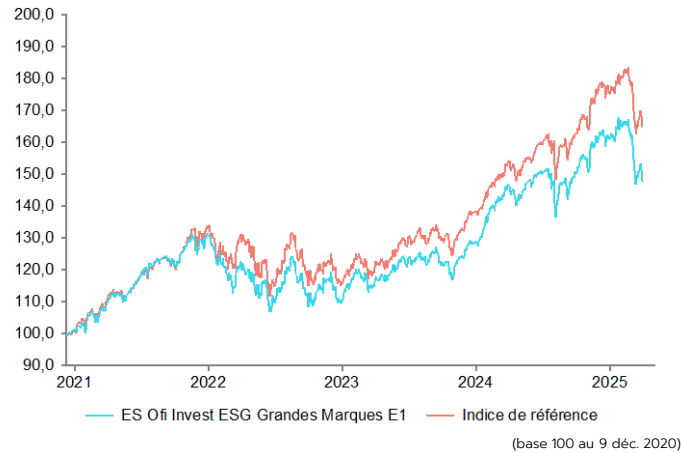


- Valeur liquidative : 1 476,3 €
- Actif net total du fonds : 21 076 765,77 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-9,2%	-8,2%	0,6%	23,2%	-	-	-
Indice de référence	-8,0%	-5,9%	7,0%	28,3%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	28,6%	-15,7%	17,0%	25,0%
Indice de référence	-	-	31,1%	-12,8%	19,6%	26,6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs de risque

	Fonds		Indice de référence			
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-12,8		-15,1			
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	258		57			
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	-0,18	0,29	-	-	-	
Ratio d'information (**)	-1,95	-0,44	-	-	-	
Tracking error (**)	3,07	2,84	-	-	-	
Volatilité fonds (**)	14,49	14,07	-	-	-	
Volatilité indice (**)	13,52	13,92	-	-	-	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

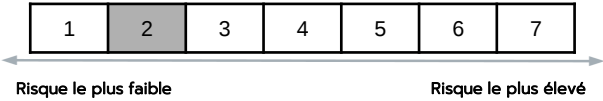
■ Notation(s)



- Date de création
31 mars 2020
- Catégorie SFDR
Article 8
- Forme juridique
FCPE de droit français
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 6,43 Indice/Univers 6,06
- Couverture note ESG
Fonds 98,98% Indice/Univers 99,31%
- Orientation de gestion

Le FCPE est un nourricier de l'OPCVM Maître Ofi Invest ESG Grandes Marques - part I. Son objectif de gestion est identique à celui de l'OPCVM Maître, c'est-à-dire "réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance, diminuée des frais de gestion financière, supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques". Sa performance pourra être inférieure à celle de l'OPCVM Maître du fait de ses frais de gestion financière propres.

- Indice de référence
MSCI World (dividendes nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée
Supérieure à 5 ans
- Profil de risque



SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Gérant(s)

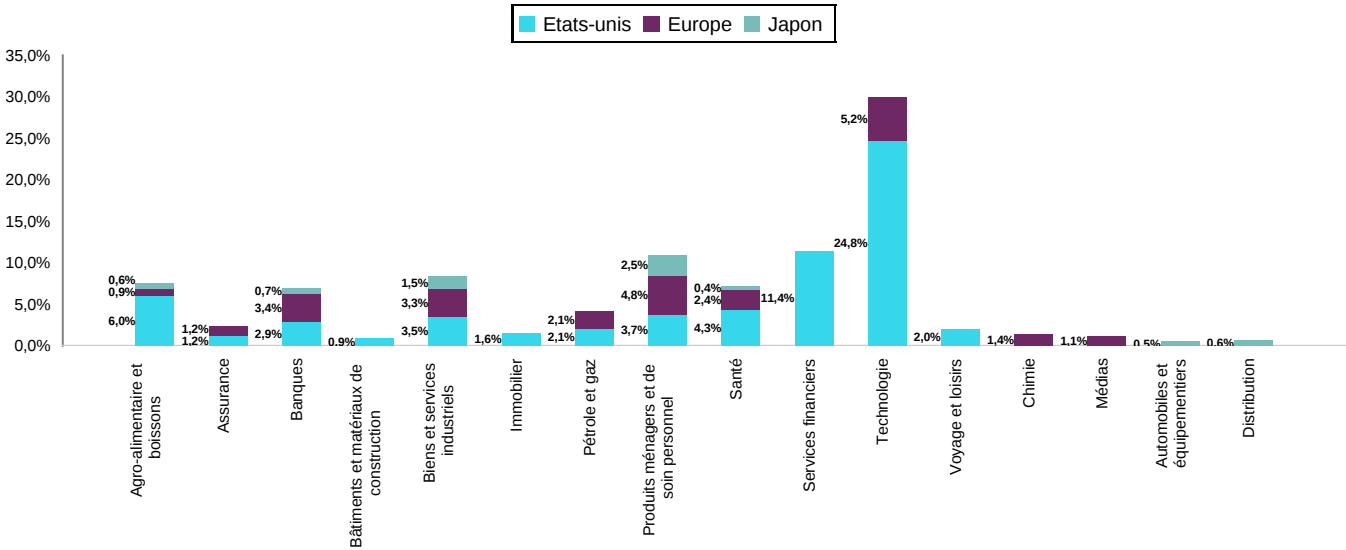
Frédéric Tassin



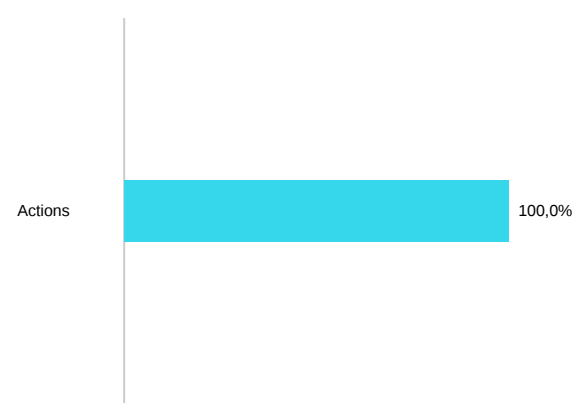
Charles Haddad



Répartition par secteur et zone géographique



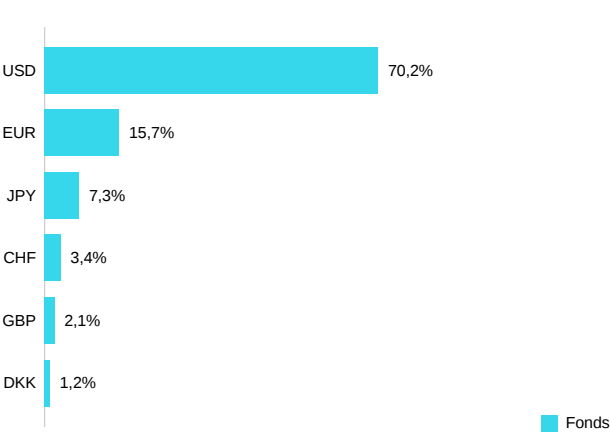
Répartition par type d'actif



Principales positions

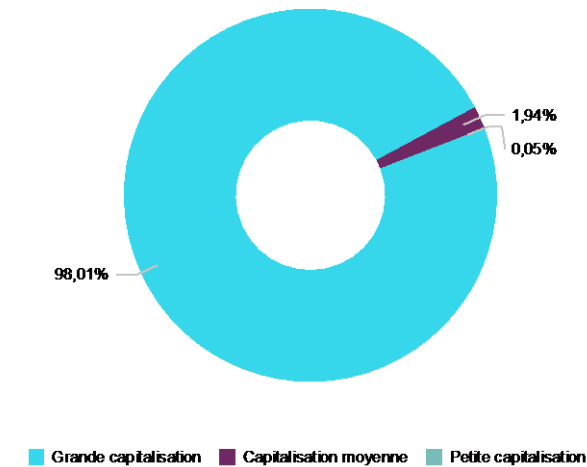
Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	5,9%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	5,1%
ALPHABET INC	USA	Technologie	4,5%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	2,9%
MORGAN STANLEY	USA	Services financiers	2,7%
BLACKROCK FINANCE INC	USA	Services financiers	2,6%
COCA-COLA CO	USA	Agro-alimentaire et boissons	2,2%
SALESFORCE INC	USA	Technologie	2,2%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,1%
SCHLUMBERGER NV	USA	Pétrole et gaz	2,1%

Répartition par devise



Nombre total de lignes : 73

■ Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €
Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

■ Commentaire de gestion

Le mois de mars a jeté un coup de froid sur l'ensemble des marchés actions mondiaux qui terminent tous (à quelques exceptions émergentes près) en baisse. Les indices européens avaient d'abord rebondi après les annonces d'un bazooka budgétaire en Allemagne. Toutefois, fin mars, les craintes en amont du 2 avril – jour où Donald Trump doit annoncer de nombreuses hausses de droits de douane sur le monde entier – ont fini par faire plonger les indices européens. Sur le mois, le Stoxx 600 abandonne 4,2%. Le CAC 40 (-4%) a souffert davantage que le DAX (-1,7%). Le MDAX qui avait fortement rebondi, perd 3,2% sur le mois et 9,6% par rapport à son plus haut du 6 mars au surlendemain des annonces de Friedrich Merz.

Les actions américaines enregistrent un troisième mois de sous-performance vis-à-vis des actions européennes, mais avec une trajectoire différente : elles ont plongé dès les premiers jours de mars, avant de se reprendre, bénéficiant de quelques statistiques économiques moins mauvaises qu'attendues. Sur le mois, le S&P 500 baisse en dollar de 5,8%, i.e. une sous performance de 1,6% vs le Stoxx 600.

Les bourses asiatiques ont également pâti des inquiétudes sur les tarifs douaniers ; les annonces de relance du « 2 sessions meeting » en Chine n'ont pas modifié le scepticisme des investisseurs sur la consommation domestique. Le Hang Seng abandonne 2,5% et le CSI 300 1,8%. Brésil et Inde rebondissent fortement (+6,1% et + 6,3% pour l'IBOVESPA et le Nifty 50), les perspectives macroéconomiques s'améliorant dans le pays de Narendra Modi.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	QS0009123116	Conservateur	Natixis Intérépargne
Forme juridique	FCPE de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 mars 2020	Droits d'entrée max	1.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	0,3%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.interepargne.natixis.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	Non Administré	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)		

■ Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).
Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.