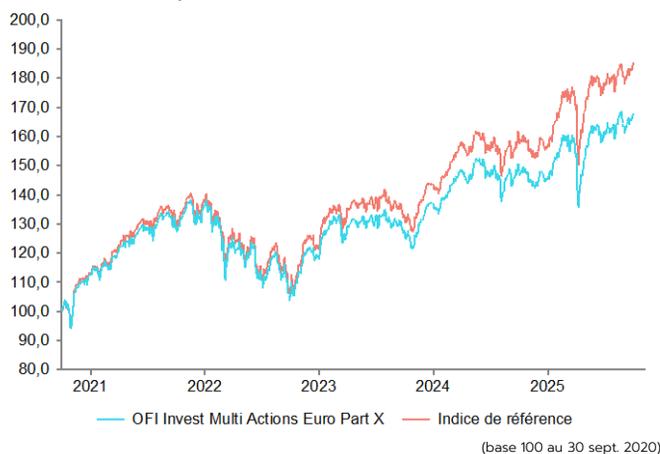




■ Valeur liquidative : 287,58 €

■ Actif net total du fonds : 33 958 344,19 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,9%	15,3%	12,7%	59,5%	67,9%	52,0%	89,6%
Indicateur de référence	2,8%	18,1%	15,9%	72,3%	85,2%	80,3%	126,6%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	22,7%	1,4%	21,5%	-13,5%	16,1%	6,4%
Indicateur de référence	26,1%	0,2%	22,7%	-12,3%	18,6%	9,3%

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 (*) (**)	-15,7					-15,2
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	34					33
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,66	0,83	0,51	0,24	0,31	
Ratio d'information (**)	-1,50	-1,50	-1,09	-0,98	-0,72	
Tracking error (**)	1,85	1,72	1,82	2,18	2,33	
Volatilité fonds (**)	15,24	14,50	15,79	18,06	17,36	
Volatilité indice (**)	14,91	14,66	16,12	18,67	18,07	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(**) Source Six Financial Information

(***) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

■ Date de création

6 novembre 2019

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,47
Indice/Univers 6,44

■ Couverture note ESG

Fonds 97,27%
Indice/Univers 99,70%

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

L'OPCVM vise la performance du marché d'actions de la zone euro, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant dans des parts et actions d'OPC principalement investi dans les pays de la zone euro. La gestion est totalement active et libre. Il ne réplique donc pas son indice de référence, l'EURO STOXX® calculé dividendes réinvestis. La performance du fonds pourra par conséquent s'en écarter.

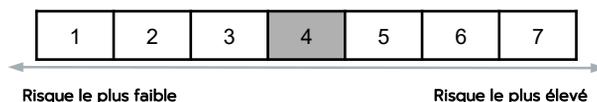
■ Indice de référence

EURO STOXX®

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

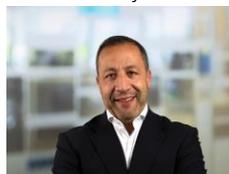
■ Profil de risque



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)

Saïd Djaba

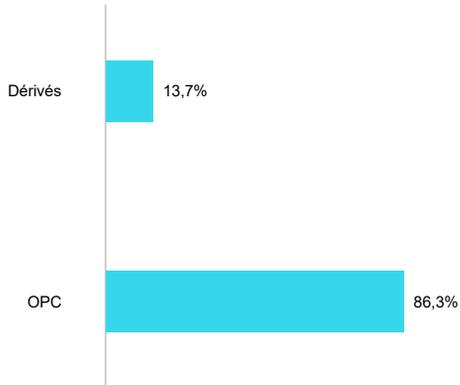


Boris Rochereuil

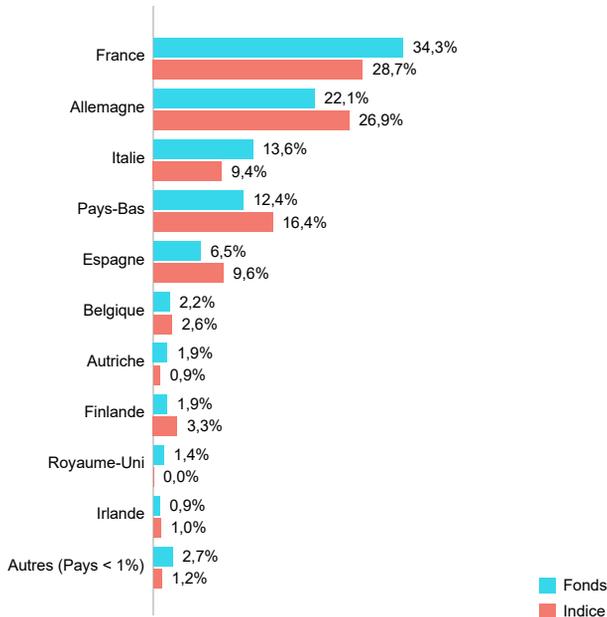




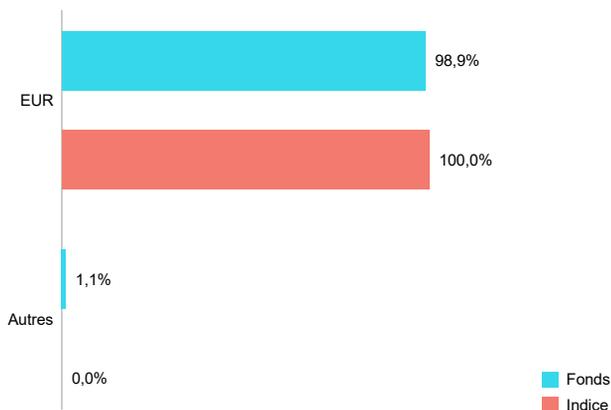
Répartition par type d'actif



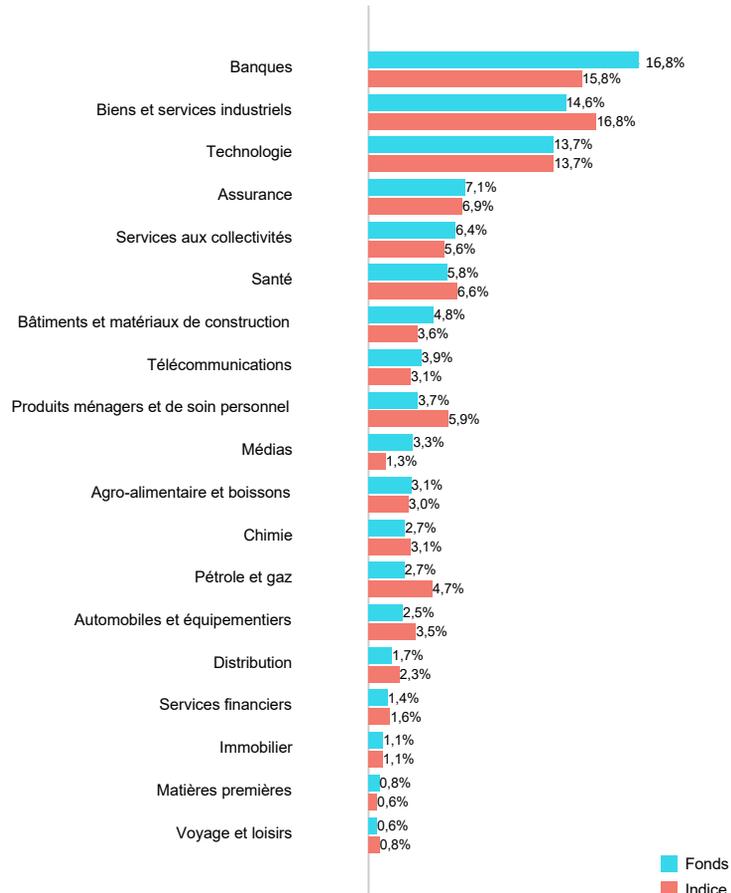
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

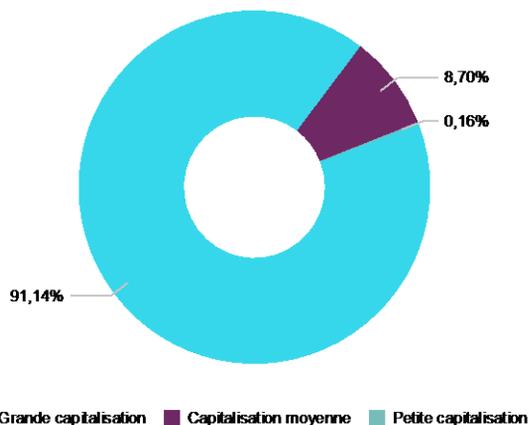


Principales positions

Nom	Orientation de gestion	% Actif
OFI Invest Valeurs Euro Part Ic	Allocation Centrale	12,7%
ELEVA EUROLAND SELECTION I ACC EUR	Allocation Centrale	11,8%
ALLIANZ VALEURS DURABLES - IC	Allocation Centrale	11,2%
THEAM QNT EQ EUROZONE GURU-I	Allocation Centrale	10,5%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR - I	Allocation Centrale	10,0%
INVESCO EURO EQUITY FUND C EUR ACC	Value	6,9%
HSBC GLIN EUROLAND VALUE - IC	Value	6,5%
EXANE EQUITY SELECT FOCUS EURO - A	Allocation Centrale	5,3%
M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE CI EU	Value	4,8%
LAZARD EQUITY SRI-PC	Allocation Centrale	3,7%
AMPLEGEST PRICP POWER IC	Croissance	3,7%
ODDO BHF METROPOLE EURO SRI - E EU	Value	2,8%
OFI Invest ESG Mid Caps Euro Part I	Mid Caps	2,7%
MONETA MULTI CAPS C	Mid caps	2,5%
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	Allocation Centrale	2,4%



■ 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.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
SOCIETE GENERALE SA	Banques	1,5%	0,8%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	1,1%	0,8%
ORANGE SA	Télécommunications	1,1%	0,7%
ENEL SPA	Services aux collectivités	1,6%	0,6%
AXA SA	Assurance	1,8%	0,6%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
ASML HOLDING NV	Technologie	2,7%	-2,6%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	0,6%	-1,5%
TOTALENERGIES SE	Pétrole et gaz	0,6%	-1,3%
RHEINMETALL AG	Biens et services industriels	0,2%	-1,2%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	0,3%	-1,2%

■ Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%.

Les actions européennes se sont aussi bien comportées en septembre dans le sillage de Wall Street. Malgré les incertitudes politiques en France, le CAC 40 a progressé de 2,49% sur un mois à 7895,94 points et de 3% en rythme trimestriel. Les investisseurs sont rassurés par la faiblesse des effets néfastes des droits de douane sur l'inflation et la croissance en zone Euro. Les Bourses européennes ont également profité des anticipations de prochaines baisses des taux de la Fed.

Le mois de septembre a marqué un tournant dans la surperformance du Style Value comparativement aux valeurs de croissance. L'indice MSCI Europe Croissance gagne 2,57% contre 0,53% pour le style Value. A ce titre, la valeur ASML (croissance) gagne plus de 30% durant le mois de septembre après avoir souffert sur la première partie d'année.

Notre sélection de fonds au sein de l'allocation centrale gagne 3,40% durant le mois aidé par le fond Eleva Euroland qui bénéficie de la hausse des valeurs dites cycliques comme les entreprises industrielles qui gagnent environ 8% sur le mois. Notre exposition aux fonds croissance gagne 3,81% grâce au fond Amplegest Pricing Power qui est exposé à hauteur d'environ 4,5% au titre ASML. Notre exposition Value gagne 0,70% aidé par les fonds M&G European Strategic Value et HSBC Euroland Value qui gagnent respectivement 1,31% et 1,36%. Nos différents paris tactiques à travers des contrats futures continuent de créer de la valeur que ce soit à travers les futures EuroStoxx50 ou bien encore sur les futures des valeurs bancaires. Cette dernière exposition tactique a contribué à 50 points de base à la performance mensuelle du fond.

Nous n'avons pas effectué de changement au sein de notre allocation durant le mois.

Finalement le fond affiche une performance supérieure à celle de son indice de référence sur le mois.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Caceis
Code ISIN	FR0010228221	Conservateur	Caceis Bank France
Forme juridique	FCP	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	6 novembre 2019	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,53%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PwC
Ticker Bloomberg	ROTMLGR	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EURO STOXX®		

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 l'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

127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux

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 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre 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.