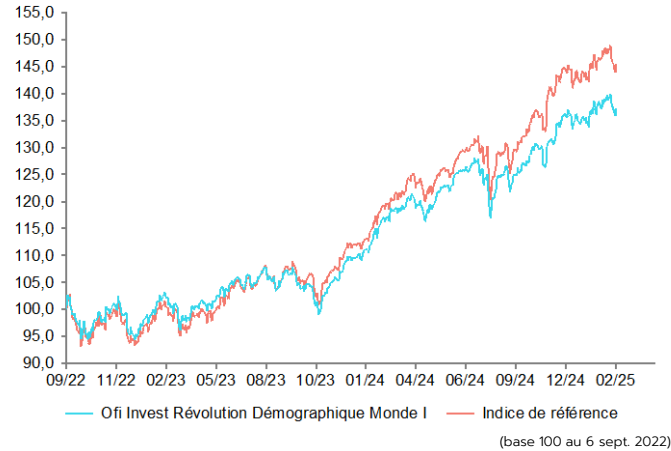


Valeur liquidative : 137,33 €

Actif net total du fonds : 18 266 952,31 €

Évolution de la performance



Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,7%	2,2%	16,0%	-	-	-	-
Indicateur de référence	-0,8%	2,3%	20,3%	-	-	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	15,6%	22,3%
Indicateur de référence	-	-	-	-	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 (*) (**)	-					-
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	-					-
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	1,03	-	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	-1,18	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	2,91	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	10,61	-	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	11,80	-	-	-	-	-

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

Notation(s)

Six Financial Information



Notation junior (Fonds entre 2 et 3 ans)

Date de création

6 septembre 2022

Catégorisation SFDR

Article 8

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds 6,16
Indice/Univers 6,05

Couverture note ESG

Fonds 98,07%
Indice/Univers 99,28%

Dernier détachement

Date -
Montant net -

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, à travers une gestion active et discrétionnaire, d'investir dans des sociétés de toutes zones géographiques qui sont exposées aux secteurs qui bénéficient de la dynamique liée au vieillissement de la population mondiale, à travers la hausse des besoins liée à cette transformation démographique (comme par exemple l'accompagnement médical, la mobilité ou encore l'épargne financière...).

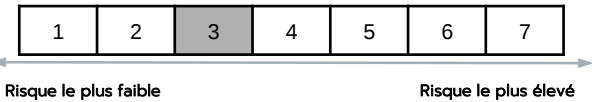
Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

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)

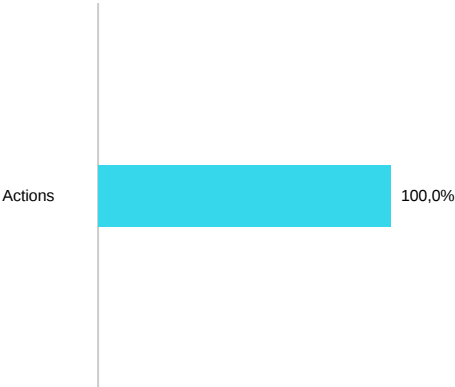
Victoria Richard



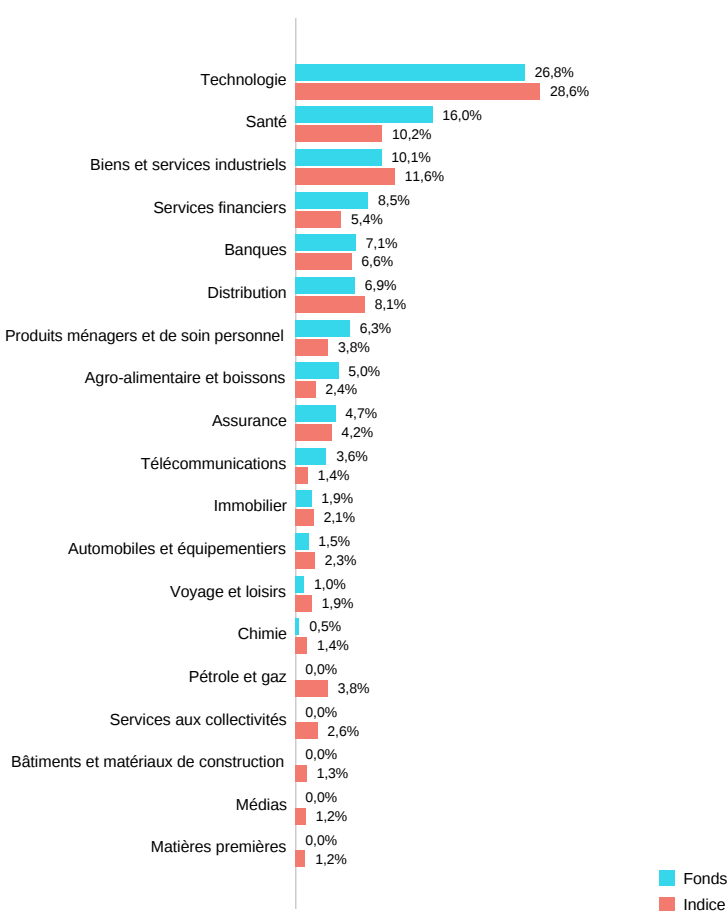
Charles Haddad



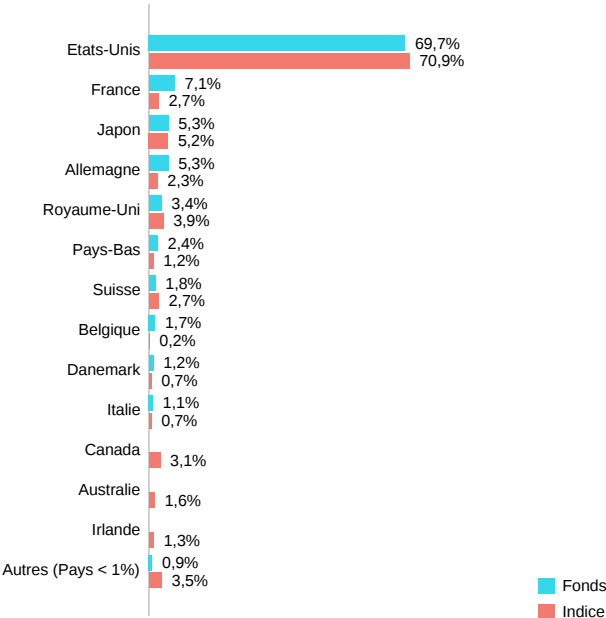
Répartition par type d'actif



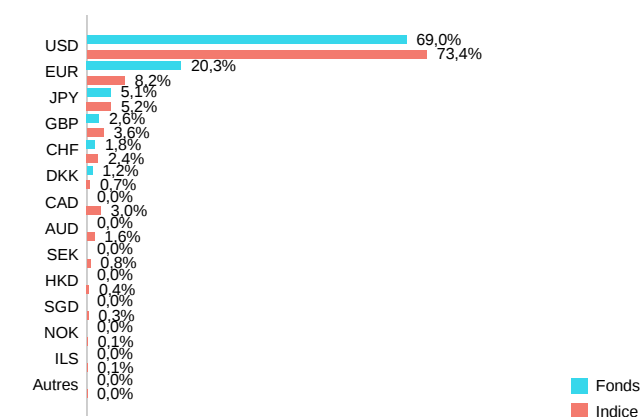
Répartition par secteur



Répartition géographique



Répartition par devise

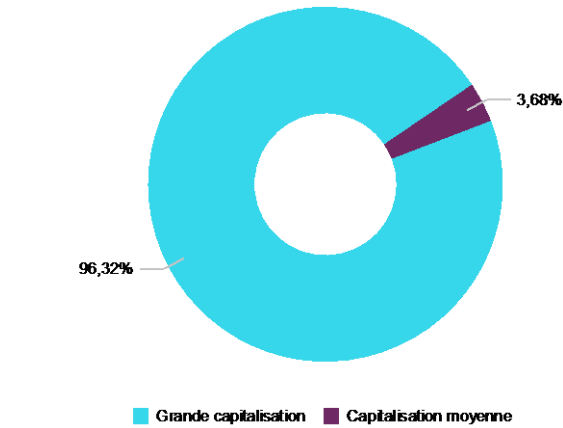


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	5,2%
APPLE INC	USA	Technologie	5,1%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	4,7%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,0%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	2,1%
BANK OF AMERICA CORP	USA	Banques	2,0%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	1,9%
HOME DEPOT INC	USA	Distribution	1,9%
BLACKROCK FINANCE INC	USA	Services financiers	1,8%
NETFLIX INC	USA	Distribution	1,8%

Nombre total de lignes (action) : 88

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 transparisation.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
BLACKROCK FINANCE INC	Services financiers	1,8%	1,6%
BANK OF AMERICA CORP	Banques	1,9%	1,5%
ROCKWELL AUTOMATION INC	Biens et services industriels	1,5%	1,4%
PRUDENTIAL PLC	Assurance	1,4%	1,4%
TRADEWEB MARKETS INC	Services financiers	1,4%	1,4%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,8%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Assurance	0,0%	-1,0%
EXXON MOBIL CORP	Pétrole et gaz	0,0%	-0,7%
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,0%	-0,6%
META PLATFORMS INC	Technologie	1,6%	-0,4%

Commentaire de gestion

Deux mois après le début de l'année, l'effervescence demeure. L'administration Trump continue de secouer les marchés avec des annonces spectaculaires, allant du projet titanesque "stargate" à une diplomatie offensive vis-à-vis de l'Asie et de l'Amérique latine. Les barrières douanières vont et viennent, et sont autant de moyens de négociation. Cette stratégie offensive, visant à asseoir la suprématie américaine, ravive l'incertitude et ranime la volatilité, au grand dam des investisseurs cherchant encore leurs repères.

Aux Etats-Unis la saison des résultats touche à sa fin. Dans l'ensemble, les performances des entreprises restent conformes aux attentes, avec une croissance annuelle avoisinant les 12%. Le consensus pour l'exercice 2025 évolue peu, reflétant des discours prudents de la part des entreprises. Peu d'entre elles signalent une accélération notable de leur activité depuis le début de l'année, et rares sont celles qui osent relever significativement leurs prévisions pour l'ensemble de l'exercice.

De l'autre coté de l'Atlantique, les bourses européennes poursuivent leur progression, portées en partie par les espoirs d'un règlement du conflit ukrainien. En Allemagne les résultats électoraux laissent entrevoir une possible relance des dépenses publiques, susceptible de dynamiser l'industrie. A mi-parcours de la saison des publications, aucun élément ne semble compromettre la dynamique de rattrapage des marchés européens. Ce mois-ci, le secteur de la défense surperforme, conséquence directe du nouvel environnement géopolitique.

En Chine, la tendance haussière se poursuit, portée par "l'effet Deepseek". Depuis le début de l'année les, les valeurs technologiques chinoises enregistrent une progression proche de 20%. L'arrivée de Deepseek a profondément perturbé le secteur technologique, alimentant de nombreuses incertitudes sur l'évolution des investissements et les dépenses à venir dans l'industrie.

Pendant le mois, le portefeuille a bénéficié de Santander, T-Mobile et Eli Lilly. Soulignons que Santander a annoncé une meilleure génération de capital. Eli Lilly a retrouvé des couleurs, portée par la demande pour les traitements de l'obésité. Le portefeuille a été pénalisé par l'exposition à la thématique IA avec la baisse d'Alphabet et de Vertiv.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO014009I1	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	6 septembre 2022	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,86%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	100000	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	ABRDEMI	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
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 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.

■ 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.

■ Contacts

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