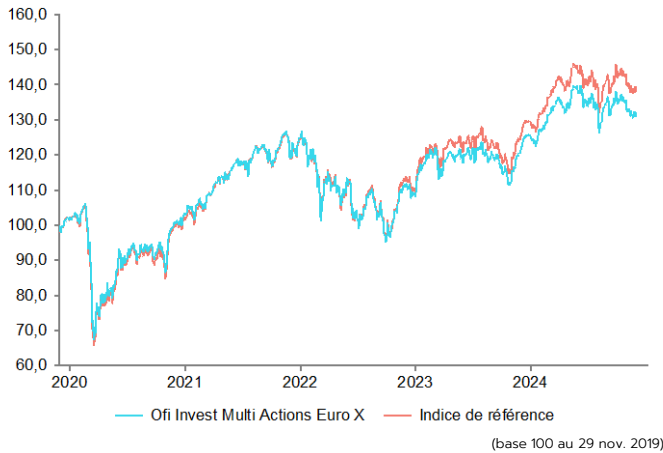


■ Valeur liquidative : 246,91 €

■ Actif net total du fonds : 30 088 424,65 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,0%	5,3%	8,9%	11,1%	32,2%	59,3%	70,8%
Indicateur de référence	0,0%	7,8%	11,3%	17,6%	39,5%	82,8%	91,7%

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-17,8%	22,7%	1,4%	21,5%	-13,5%	16,1%
Indicateur de référence	-12,7%	26,1%	0,2%	22,7%	-12,3%	18,6%

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 (*) (**)	-25,0		-24,6		
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	484		301		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,33	0,08	0,22	0,28	0,31
Ratio d'information (**)	-1,38	-1,05	-0,53	-0,75	-0,51
Tracking error (**)	1,51	1,84	2,07	2,19	2,53
Volatilité fonds (**)	12,51	15,98	20,17	17,50	17,32
Volatilité indice (**)	12,78	16,38	20,98	18,18	18,30

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

(**) Source Six Financial Information

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

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

■ Date de création

11 juin 2019

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 58,86
Indice 59,98

■ Couverture intensité carbone

Fonds 95,50%
Indice 99,18%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds 6,50
Indice 6,50

■ Couverture score ESG

Fonds 96,00%
Indice 99,68%

■ Dernier détachement

Date

Montant net

-

-

■ Orientation de gestion

L'OPCVM a comme objectif de procurer, sur la durée de placement minimum recommandée de cinq ans, une participation à la performance du marché action de pays de la zone euro à travers notamment la constitution d'un portefeuille de parts et actions d'OPC principalement investi dans les pays de la zone euro. La gestion est totalement active et libre. Compte-tenu du caractère discrétionnaire de la gestion du fonds, celui-ci n'a pas vocation à répliquer l'EURO STOXX®, indicateur de référence. La performance du fonds pourra, par conséquent, s'écarter de celle de l'indicateur de référence précité, calculé dividendes réinvestis.

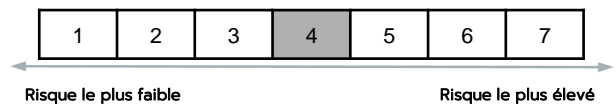
■ Indice de référence

EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

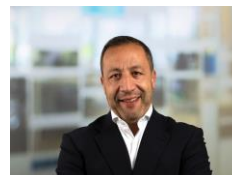
■ Profil de risque



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)

Said DJABA

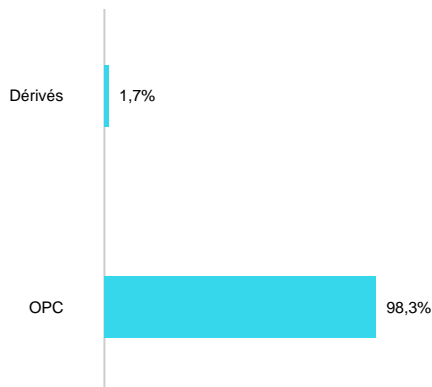


Boris Rochereuil

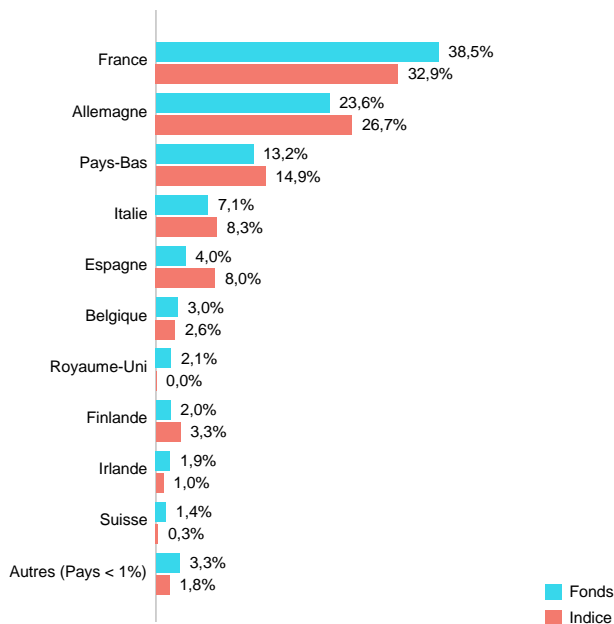




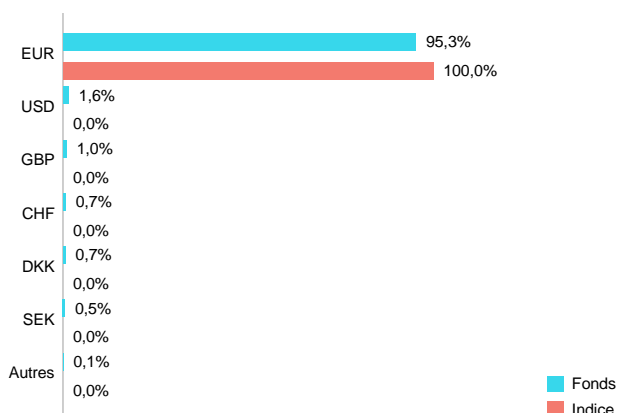
Répartition par type d'actif



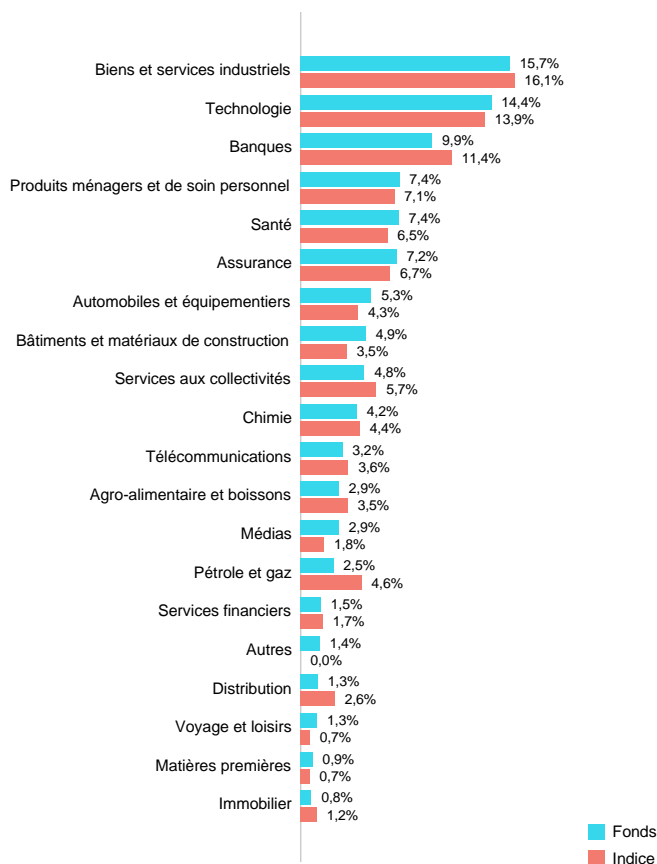
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

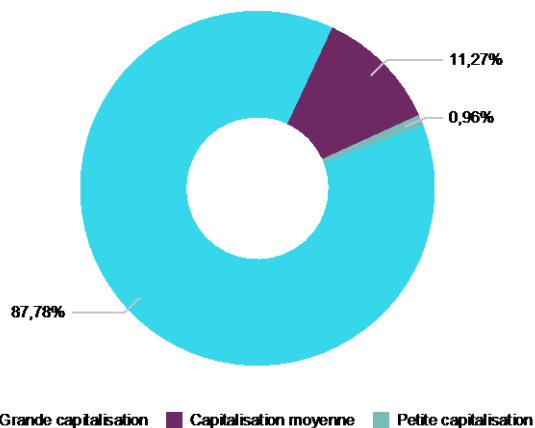


Principales positions

Nom	Orientation de gestion	% Actif
ALLIANZ VALEURS DURABLES - IC	Allocation Centrale	10,7%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR - I	Allocation Centrale	9,6%
AMPLEGEST PRICP POWER IC	Croissance	9,5%
THEAM QNT EQ EUROZONE GURU-I	Allocation Centrale	9,4%
ELEVA EUROLAND SELECTION I ACC EUR	Allocation Centrale	9,1%
LAZARD EQUITY SRI-PC	Allocation Centrale	8,5%
PETERCAM EQUITIES EUROLAND F	Allocation Centrale	7,7%
HSBC GLIN EUROLAND VALUE - IC	Value	5,8%
INVESCO EURO EQUITY FUND C EUR ACC	Value	5,5%
Ofi Invest ISR Valeurs Euro IC	Allocation Centrale	5,4%
ECHIQUEUR CLIMATE BIODIVERSITY IMP	Croissance	5,1%
EXANE EQUITY SELECT FOCUS EURO - A	Allocation Centrale	5,1%
ODDO BHF METROPOLE EURO SRI - E EU	Value	2,7%
Ofi Invest ISR Mid Caps Euro I	Mid Caps	2,5%
MONTSEGUR CROISSANCE - I EUR	Croissance	2,0%



■ 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%	1,1%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	1,5%	1,1%
COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Automobiles et équipementiers	1,2%	0,8%
NOVO NORDISK A/S	Santé	0,7%	0,7%
LINDE PLC	Chimie	0,7%	0,7%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
TOTALENERGIES SE	Pétrole et gaz	1,3%	-1,1%
AIRBUS SE	Biens et services industriels	0,5%	-1,1%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	1,9%	-0,9%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Distribution	0,2%	-0,8%
SANOFI SA	Santé	1,2%	-0,8%

■ Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont globalement progressé en novembre, notamment les actions américaines qui ont fortement rebondi après un mois d'octobre difficile. Les investisseurs ont salué la victoire indiscutable de Donald Trump à l'élection présidentielle américaine du 5 novembre, pariant sur la mise en place d'une politique économique favorable aux entreprises. Ce regain d'optimisme a été également alimenté par la deuxième baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) et la publication d'indicateurs économiques confirmant la solidité de la première économie du monde.

Les marchés européens et émergents affichent en revanche un bilan contrasté en raison des craintes suscitées par les mesures protectionnistes de la future administration Trump. Les européens s'inquiètent également des turbulences politiques en France sur fond de menace de notion de censure.

Les actions européennes ont quant à elles affichées une performance bien plus limitée expliquée par des indicateurs macroéconomiques en demi-teinte. Le contexte géopolitique mondial et le risque d'une guerre commerciale avec les Etats-Unis ont également largement tempéré l'optimisme des investisseurs. Les Européens observent par ailleurs avec inquiétude les turbulences politiques en France où le gouvernement Barnier est menacé d'une motion de censure. Contre la tendance, l'indice CAC 40 s'est ainsi nettement replié en novembre (-15,7%) tout comme le Cac Small Index qui perd 4,50% durant le mois.

En termes de gestion, nous avons vendu l'ensemble de notre position du fond Best Business Model qui était orienté croissance et très pondéré sur les valeurs ASML et LVMH. À la suite des craintes de censure du gouvernement Barnier, nous avons préféré réduire notre exposition au marché français pour diminuer le risque d'une potentielle augmentation de la prime de risque. D'autre part, nous avons réduit notre exposition au titre ASML de peur de voir des répercussions des décisions de Donald Trump à l'égard des semiconducteurs. A contrario, nous avons rééquilibré le portefeuille vers un fond Value, à savoir le fond Invesco Euro Equity qui affiche un profil plus défensif en étant surpondéré sur des secteurs tels que la consommation discrétionnaire, la consommation durable ou bien encore les télécoms. Ce changement d'allocation a pour but de rendre le portefeuille plus équilibré.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0010228221	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	11 juin 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	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	ROTMLGR	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EURO STOXX® (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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

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.