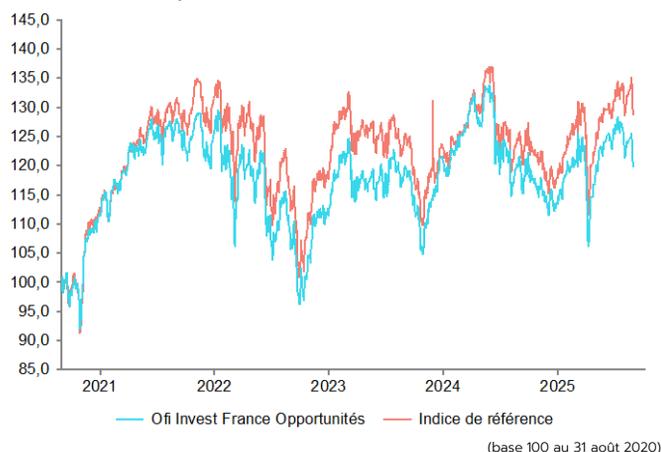




■ Valeur liquidative : 433,82 €

■ Actif net total du fonds : 84 096 101,08 €

## ■ Évolution de la performance



## ■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-2,7%	4,3%	-1,6%	11,1%	19,7%	7,6%	25,3%
Indicateur de référence	-1,3%	7,8%	2,2%	12,3%	28,5%	17,8%	56,9%

## ■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	25,1%	6,1%	12,8%	-11,3%	8,7%	-5,2%
Indicateur de référence	22,0%	-1,7%	17,4%	-10,7%	4,8%	-3,2%

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 (*) (**)	-20,9		-18,7		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	Rec		Rec		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,38	0,07	0,22	0,05	0,11
Ratio d'information (**)	-0,31	0,12	-0,27	-0,26	-0,46
Tracking error (**)	3,56	3,61	3,58	4,13	4,14
Volatilité fonds (**)	16,31	17,11	17,57	19,72	19,10
Volatilité indice (**)	15,95	16,67	17,10	19,09	18,43

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

(\*\*) Source Six Financial Information

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

## ■ Notation(s)

Six Financial Information



## ■ Date de création

10 mars 1986

## ■ Catégorisation SFDR

Article 6

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Note ESG

Fonds 6,36  
Indice/Univers 6,18

## ■ Couverture note ESG

Fonds 100,00%  
Indice/Univers 99,04%

## ■ Dernier détachement

Date 18 avril 2024  
Montant net 5,23 €

## ■ Orientation de gestion

Le FCP cherche à capter le potentiel économique et financier des titres français de moyenne capitalisation dans le cadre du Plan d'Épargne Actions (PEA). L'indicateur de référence auquel le porteur pourra comparer a posteriori la performance de son investissement est l'indice CAC Mid 60® (dividendes nets réinvestis). Les gérants recherchent la croissance sous-valorisée et se concentrent sur les sociétés présentant un modèle de développement et un management de qualité. Dans cette optique, ils s'intéressent particulièrement aux thématiques de long terme, à l'innovation, ou encore, au positionnement sur des niches présentant un potentiel de croissance non reconnu par le marché. Les gérants se considèrent comme des investisseurs de long terme. Lorsqu'ils s'intéressent à un titre, ils ne cherchent pas de catalyseur à court terme, mais considèrent la valorisation du titre dans la perspective de bénéficier d'une appréciation sur deux à trois ans.

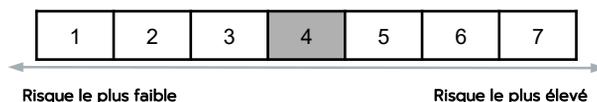
## ■ Indice de référence

CAC® Mid 60 (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)

Frédérique Nakache

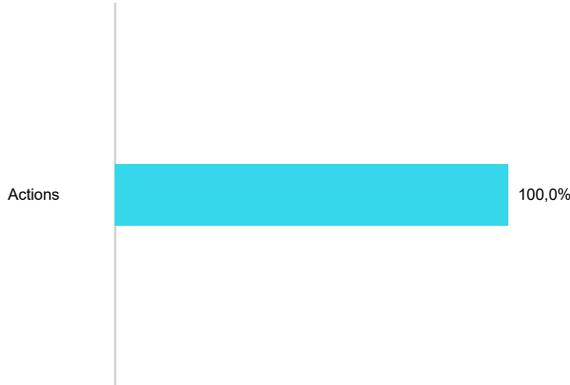


Nicolas Menard

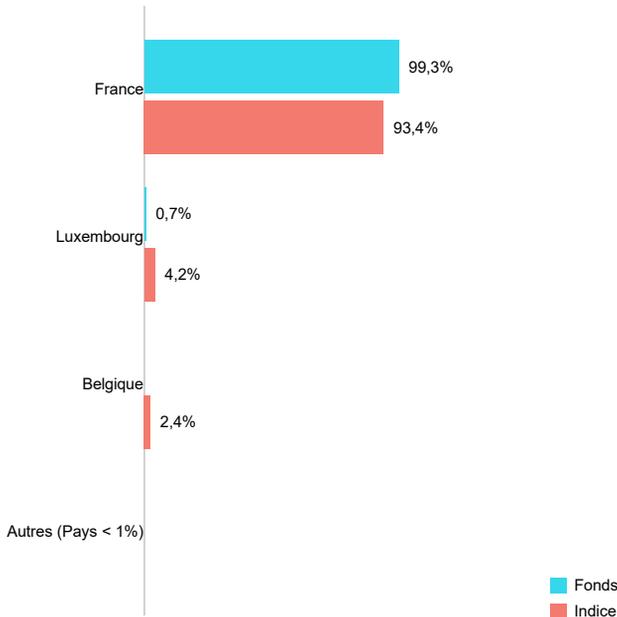




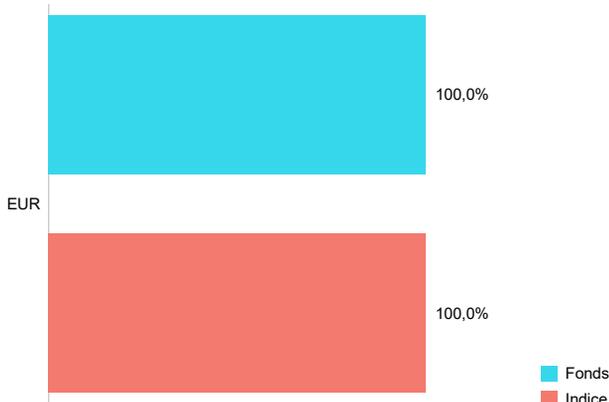
## ■ Répartition par type d'actif



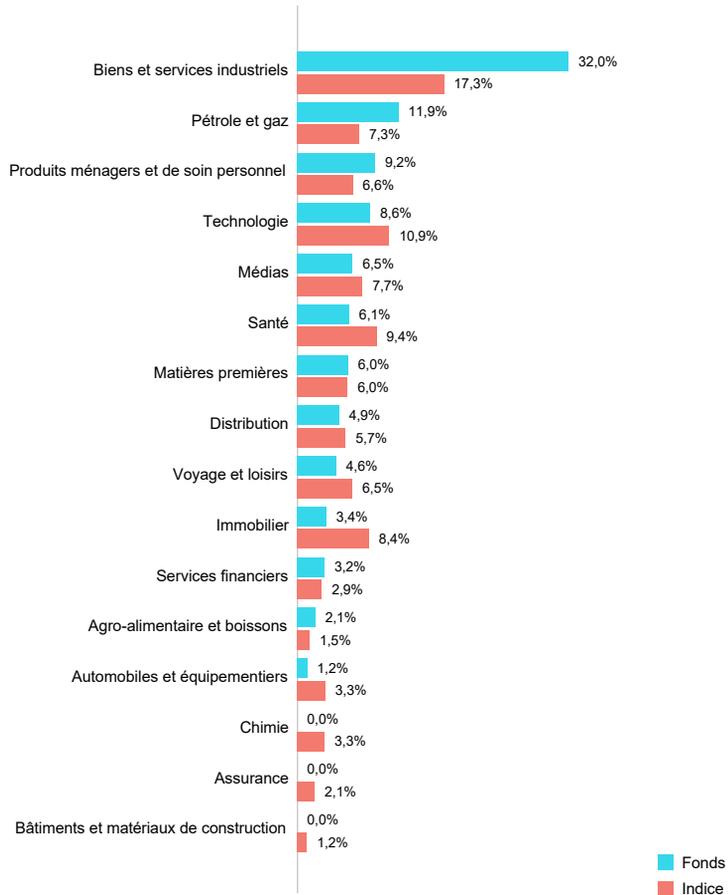
## ■ Répartition géographique



## ■ Répartition par devise



## ■ Répartition par secteur



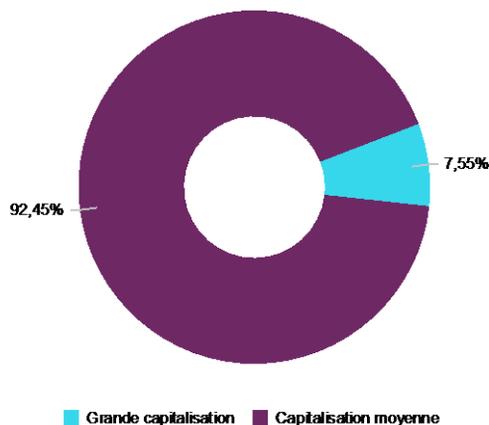
## ■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TECHNIP ENERGIES NV	France	Pétrole et gaz	9,4%
ELIS SA	France	Biens et services industriels	6,4%
VALLOUREC SA	France	Matières premières	5,0%
FDJ UNITED	France	Voyage et loisirs	4,6%
SOPRA STERIA GROUP	France	Technologie	4,6%
SEB SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,0%
TRIGANO SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,7%
RUBIS SCA	France	Distribution	3,3%
EXOSSENS SAS	France	Biens et services industriels	3,1%
JCDECAUX SE	France	Médias	3,0%

Nombre total de lignes (action) : 43



## ■ 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 marché actions européen a eu une dynamique haussière sur les trois premières semaines du mois d'août alors que la saison des résultats du premier semestre s'est achevée sur un bilan plutôt rassurant bien que les révisions en baisse se poursuivent du fait de l'impact devises. Les révisions positives ont été de nouveau tirées par les financières. La tendance s'est retournée la dernière semaine du mois avec l'annonce d'un vote de confiance du premier ministre français qui a fortement pesé sur le CAC40 et en premier lieu sur les valeurs domestiques, les financières et les services aux collectivités. Le CAC40 finit ainsi sur une baisse de 0,9% après une baisse de plus de 3% la dernière semaine. Le segment des valeurs moyennes, à l'exposition plus domestique, a été davantage pénalisé et finit le mois en baisse de 1,3%. Le fonds a enregistré une performance encore plus négative, pénalisé par la forte baisse de Téléperformance après des résultats décevants, une forte exposition à des valeurs très domestiques (Spie, Sopra Steria) et l'absence de positionnement sur les rebonds d'Air France et Atos. Sur le mois, nous avons reconstitué des liquidités avec des prises de profits sur Spie et Nexans et avons soldé notre position en Aperam.

## ■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	Pétrole et gaz	2,5%	2,5%
DASSAULT AVIATION SA	Biens et services industriels	2,5%	2,5%
TECHNIP ENERGIES NV	Pétrole et gaz	9,0%	2,5%
NEXANS SA	Biens et services industriels	2,3%	2,3%
TRIGANO SA	Produits ménagers et de soin personnel	3,6%	2,2%

## ■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
AIR FRANCE-KLM	Voyage et loisirs	0,0%	-2,4%
SOLVAY SA	Chimie	0,0%	-2,4%
FORVIA SE	Automobiles et équipementiers	0,0%	-2,3%
SES SA	Technologie	0,6%	-2,2%
COFACE SA	Assurance	0,0%	-2,1%



## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007385000	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	10 mars 1986	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	<a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a>
Investissement min. ultérieur	0,000000	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	CROIACT	Affectation des résultats	Distribution
Indice de référence	CAC® Mid 60 (dividendes nets réinvestis)		

## Définitions

Le **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](mailto: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.