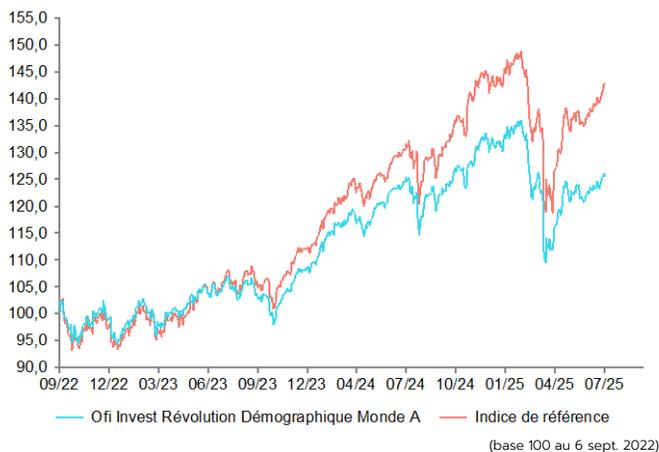




■ Valeur liquidative : 125,48 €

■ Actif net total du fonds : 4 714 820,12 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,2%	-4,1%	2,4%	-	-	-	-
Indicateur de référence	3,9%	0,3%	9,4%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	14,2%	20,7%
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 3 ans (*) (**)	-	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	-	-	-	-	-	-
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,01	-	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	-2,10	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	3,07	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	16,74	-	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	18,11	-	-	-	-	-

(*) 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 6,10
Indice/Univers 5,99

■ Couverture note ESG

Fonds 97,15%
Indice/Univers 99,07%

■ 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..).

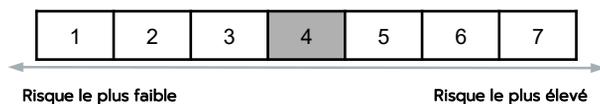
■ Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

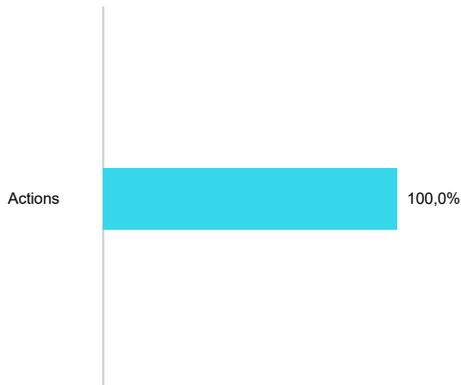


Charles Haddad

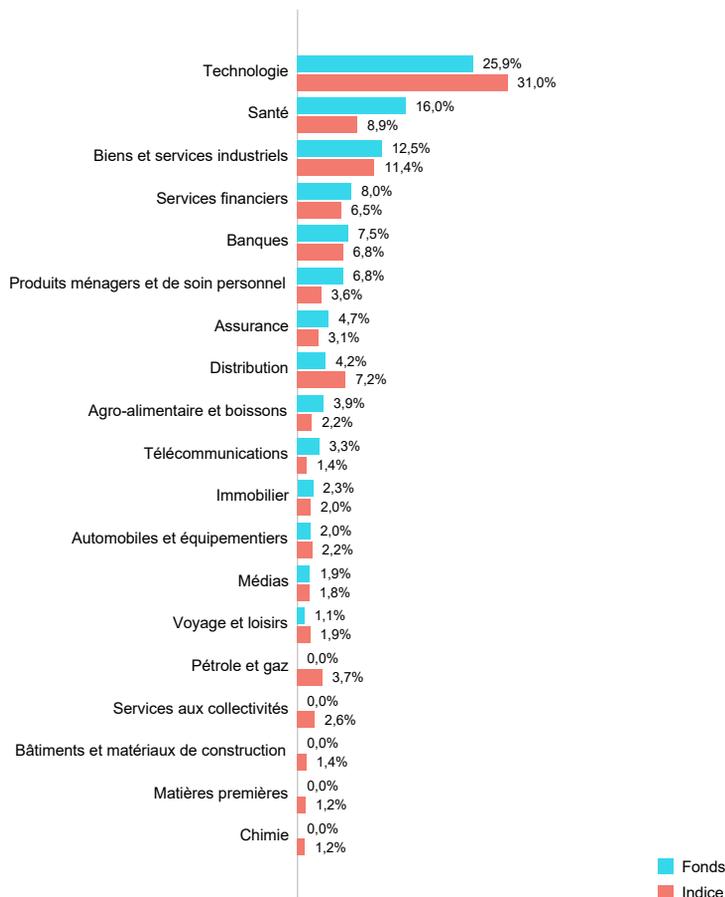




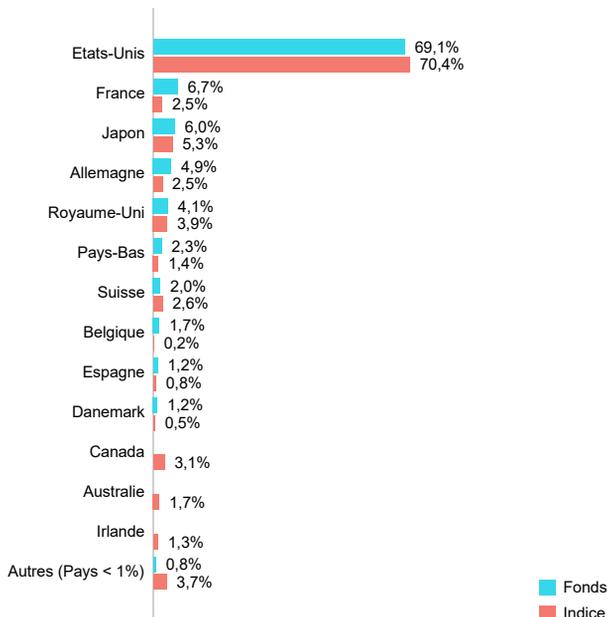
■ Répartition par type d'actif



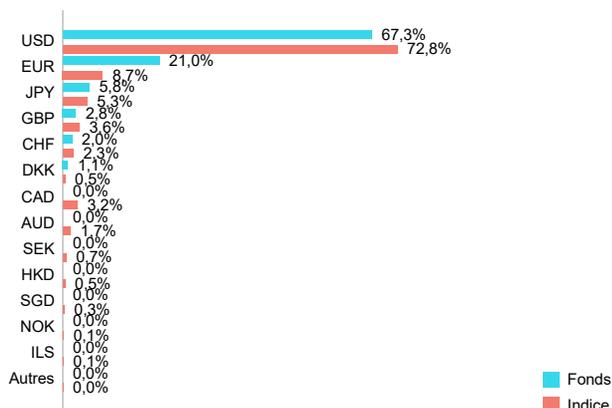
■ Répartition par secteur



■ Répartition géographique



■ Répartition par devise

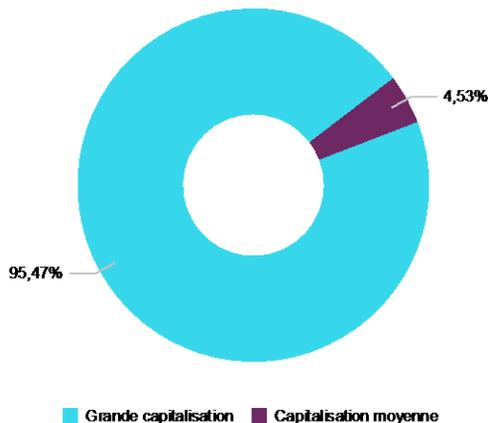


■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,2%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	6,0%
APPLE INC	USA	Technologie	3,9%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,0%
BROADCOM INC	USA	Technologie	2,4%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	2,2%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	2,1%
PRUDENTIAL PLC	Royaume-Uni	Assurance	1,9%
NETFLIX INC	USA	Médias	1,9%
BLACKROCK FINANCE INC	USA	Services financiers	1,9%



■ 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
PRUDENTIAL PLC	Assurance	1,8%	1,8%
BLACKROCK FINANCE INC	Services financiers	1,8%	1,6%
ROCKWELL AUTOMATION INC	Biens et services industriels	1,6%	1,5%
VERTIV HOLDINGS CO	Biens et services industriels	1,6%	1,5%
WELLTOWER INC	Immobilier	1,6%	1,5%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,9%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Services financiers	0,0%	-0,8%
EXXON MOBIL CORP	Pétrole et gaz	0,0%	-0,6%
ORACLE CORPORATION	Technologie	0,0%	-0,6%
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,0%	-0,5%

■ Commentaire de gestion

Les droits de douane ont été une nouvelle fois le sujet principal du mois. Juillet s'est terminé par la conclusion d'accords entre les États-Unis et plusieurs partenaires commerciaux clés: le Japon, L'Union Européenne et la Corée du Sud ont accepté des droits de douane de 15%.

Le mois de juillet a été marqué par une surperformance des États-Unis, tant sur le plan des données macroéconomiques que de la résilience des résultats. Le S&P 500 et le Nasdaq ont poursuivi leur progression, le second affichant une meilleure performance, et ont atteint de nouveaux sommets. Cette hausse a été alimentée par le soutien des liquidités, de bonnes surprises sur le front macroéconomique et des résultats, ainsi que par la vigueur des méga-capitalisations technologiques. En Europe, les performances des actions ont été plus modestes après un premier semestre robuste.

En Zone Euro, la BCE a opté pour un maintien des taux. Mme Lagarde a signalé que le taux de dépôt de 2% atteint en juin pourrait bien marquer la fin de son cycle d'assouplissement.

En plus des données encourageantes et de la diminution des risques commerciaux, les actions américaines ont été soutenues par un retour du narratif du "tech-ceptionnalisme", alors que Microsoft et Meta ont bondi dans les jours suivant la publication de leurs résultats du deuxième trimestre.

Pendant le mois le fonds a enregistré une performance absolue positive mais moindre que la performance du MSCI World. Vertiv, Alphabet et Welltower ont eu les meilleures contributions positives. Vertiv a bénéficié de la hausse des dépenses pour les Data Centers. Alphabet et Welltower ont publié de bons chiffres. En revanche Novo Nordisk, Amazon et Chipotle ont eu les pires contributions relatives. Novo Nordisk a émis un avertissement sur résultats liés à une concurrence plus forte que prévue sur les traitements de l'obésité ainsi que des ventes décevantes dans la division Diabète. Chipotle a publié des résultats trimestriels décevants. Amazon n'est pas détenue dans le portefeuille car elle est exclue pour des critères ESG.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO014009IH3	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	1,7%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	ABRDEMA	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
Indice de référence	MSCI World (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.

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 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

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

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com