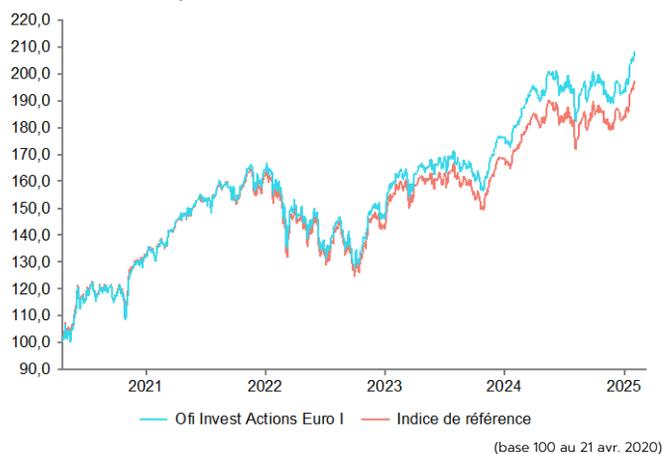




■ Valeur liquidative : 2 082,55 €

■ Actif net total du fonds : 630 859 306,62 €

## ■ Évolution de la performance



## ■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	7,5%	7,5%	15,4%	31,2%	-	-	-
Indicateur de référence	7,3%	7,3%	15,0%	26,6%	-	-	-

## ■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	24,4%	-10,9%	20,8%	9,9%
Indicateur de référence	-	-	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 (*) (**)	-20,6		-21,2				
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	126		126				
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Ratio de Sharpe (**)	0,82	0,44	-	-	-		
Ratio d'information (**)	0,30	0,86	-	-	-		
Tracking error (**)	1,36	1,43	-	-	-		
Volatilité fonds (**)	13,54	16,19	-	-	-		
Volatilité indice (**)	13,14	16,44	-	-	-		

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

## ■ Notation(s)

Six Financial Information



## ■ Date de création

31 octobre 2019

## ■ Catégorisation SFDR

Article 8

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Note ESG

Fonds 6,68  
Indice/Univers 6,52

## ■ Couverture note ESG

Fonds 100,00%  
Indice/Univers 99,19%

## ■ Dernier détachement

Date -  
Montant net -

## ■ Orientation de gestion

En investissant principalement sur les marchés d'actions de la zone euro, le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX®, en appliquant notamment un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

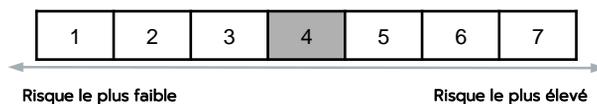
## ■ Indice de référence

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)

Eric Chatron

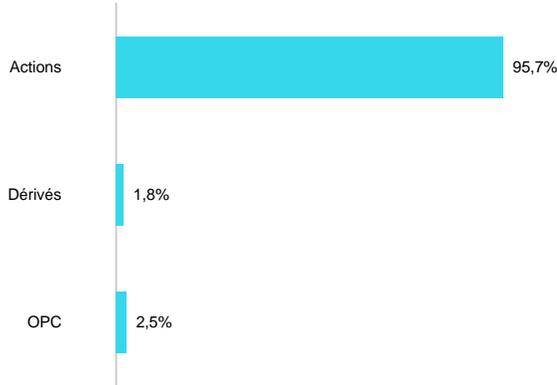


Anaëlle Guénolé

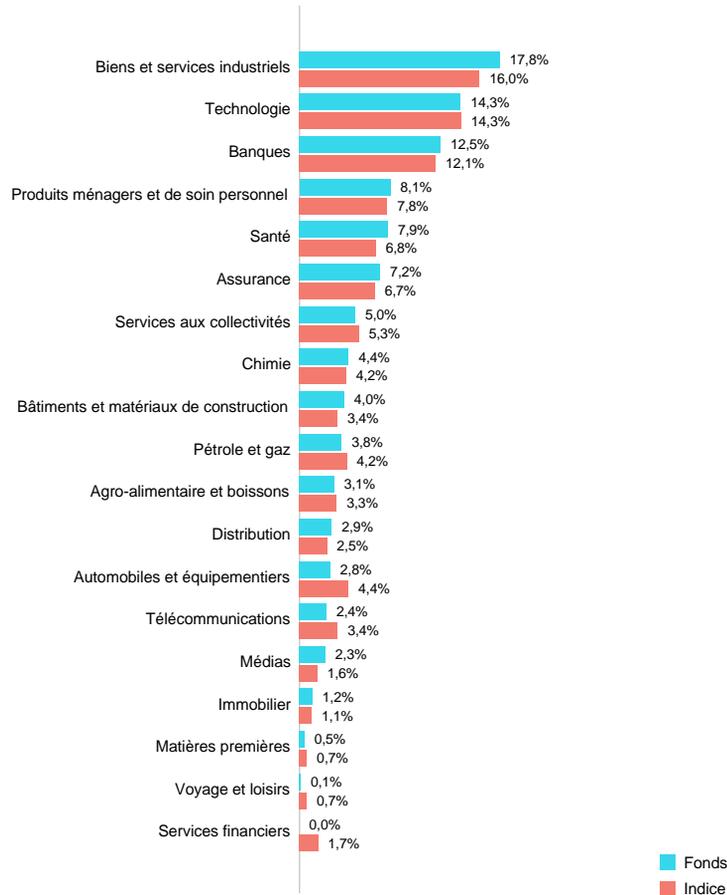




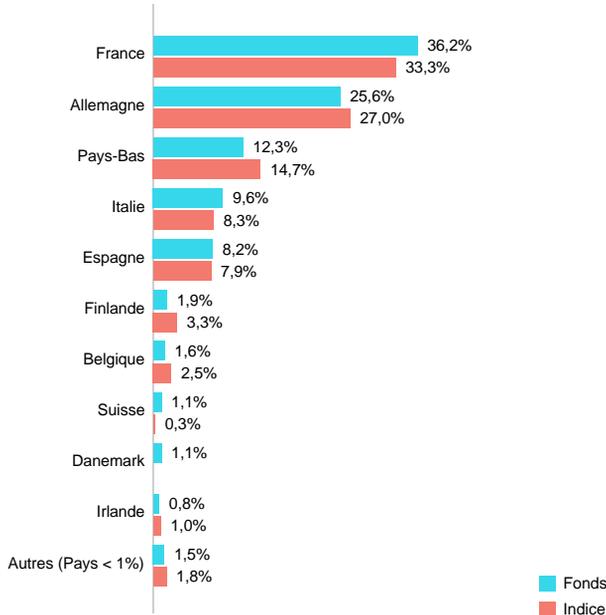
## Répartition par type d'actif



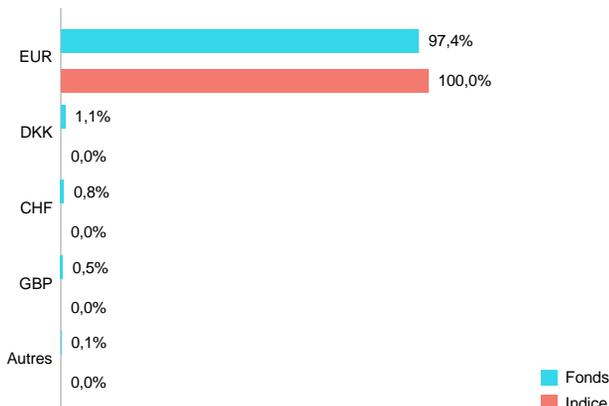
## Répartition par secteur



## Répartition géographique



## Répartition par devise



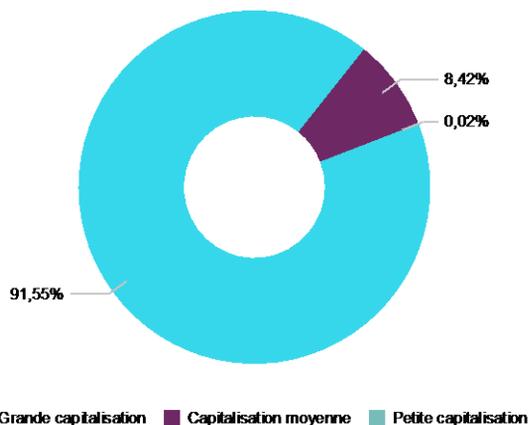
## Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	5,5%
SAP SE	Allemagne	Technologie	5,5%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,1%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	2,8%
SANOFI SA	France	Santé	2,7%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,7%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	2,1%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Espagne	Banques	2,0%

Nombre total de lignes (action) : 107



### ■ 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

Les actifs risqués ont débuté l'année sur une note optimiste, malgré la menace d'une guerre commerciale lancée par les Etats-Unis contre le Canada, le Mexique et la Chine. La BCE a poursuivi l'assouplissement des taux et les premiers résultats d'entreprises publiés ont globalement rassuré. Toutefois, les marchés ont été fortement agités en cours de mois par l'annonce d'outils d'IA concurrents par la start-up chinoise DeepSeek, affectant l'ensemble des acteurs exposés à la thématique. Au final, les indices européens réalisent un début d'année tonitruant, tirés par le secteur du luxe, dopé par des signaux encourageants chez Richemont, et les financières.

En ce début d'année, le fonds a surperformé son indice de référence, expliqué principalement par la bonne sélection de titres au sein du portefeuille. Alors que l'absence de DEUSTCHE TELEKOM et RHEINMETALL ont coûté à la performance, le fonds a bénéficié de ses surpondérations sur BBVA, UNICREDIT et IVECO, ainsi que de l'absence de FERRARI.

### ■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
PRYSMIAN SPA	Biens et services industriels	1,3%	1,0%
ENEL SPA	Services aux collectivités	1,9%	0,9%
FRESENIUS SE & CO. KGAA	Santé	1,1%	0,9%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	1,9%	0,8%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Distribution	1,8%	0,8%

### ■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
DEUTSCHE TELEKOM AG	Télécommunications	0,1%	-2,0%
IBERDROLA SA	Services aux collectivités	0,4%	-0,9%
FERRARI NV	Automobiles et équipementiers	0,0%	-0,8%
DEUTSCHE BOERSE AG	Services financiers	0,0%	-0,8%
BASF SE	Chimie	0,0%	-0,7%



## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013455342	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	31 octobre 2019	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1000	Publication des VL	<a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a>
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	AVAEIIE	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.

## Contacts

**Ofi Invest Asset Management** : 22, rue Vernier - 75017 Paris

**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 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.