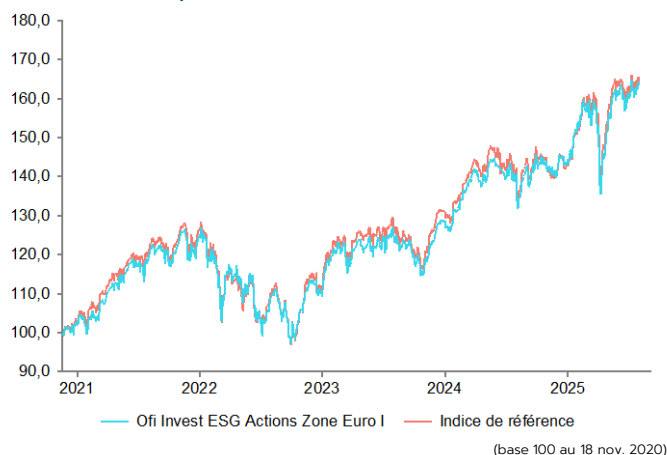




■ Valeur liquidative : 8 160,83 €

■ Actif net total du fonds : 5 318 894,70 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,5%	13,3%	15,9%	50,0%	-	-	-
Indicateur de référence	1,0%	14,5%	15,2%	48,8%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	22,0%	-12,0%	17,7%	12,0%
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 3 ans (*) (**)	-15,3		-15,2				
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	33		33				
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Ratio de Sharpe (**)	0,75	0,72	-	-	-		
Ratio d'information (**)	-0,07	0,01	-	-	-		
Tracking error (**)	2,25	2,61	-	-	-		
Volatilité fonds (**)	16,06	14,63	-	-	-		
Volatilité indice (**)	15,90	14,89	-	-	-		

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

(**) Source Six Financial Information

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

18 novembre 2020

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,58
Indice/Univers 6,43

■ Couverture note ESG

Fonds 100,00%
Indice/Univers 99,76%

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'obtenir une performance annuelle, nette de frais, supérieure à l'indice EURO STOXX calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée de 5 ans en prenant en compte des critères ESG.

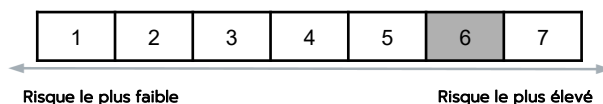
■ Indice de référence

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)

Nicolas Ménard

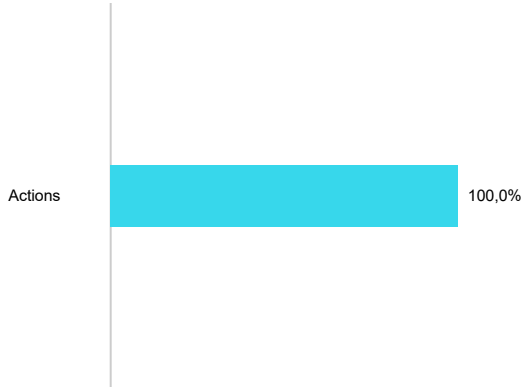


Anaëlle Guénolé

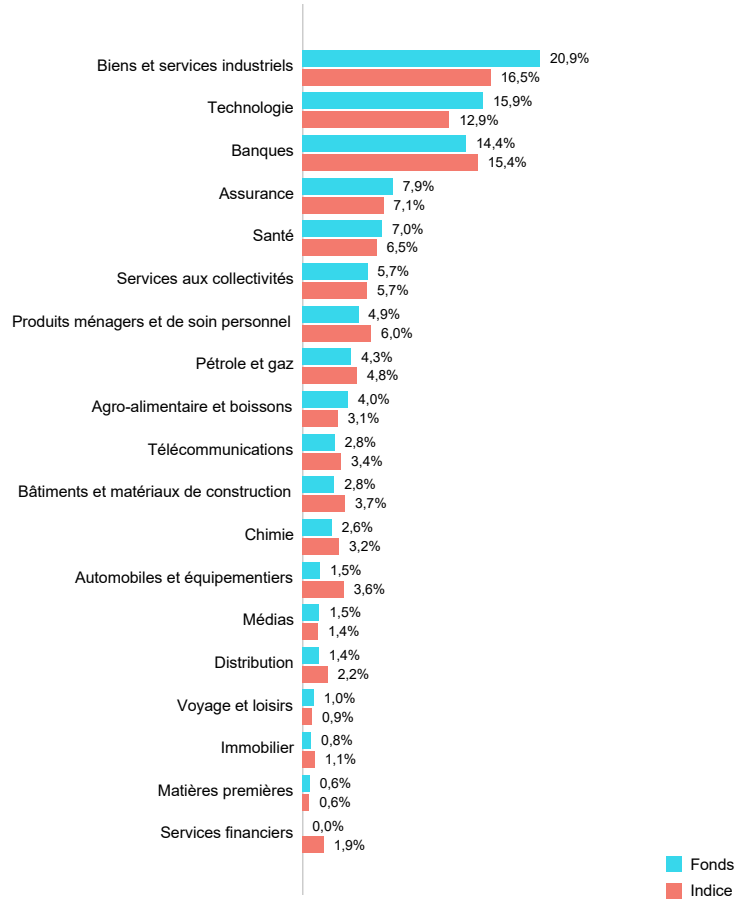




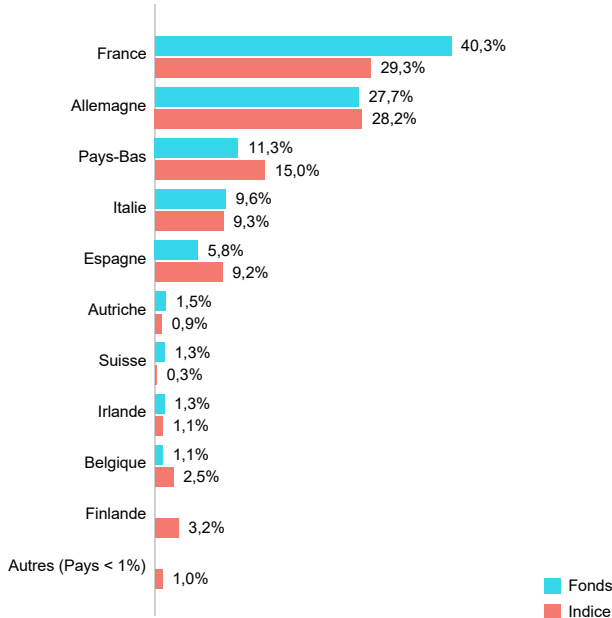
Répartition par type d'actif



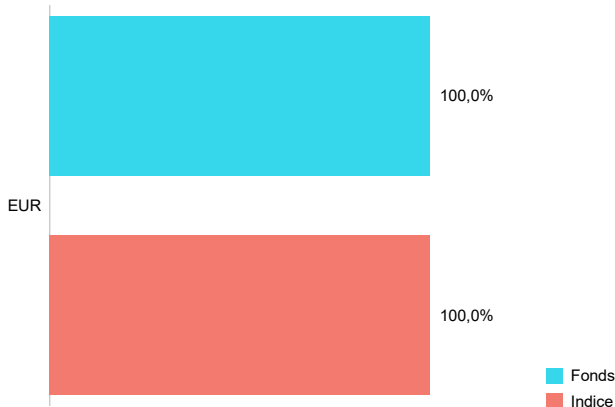
Répartition par secteur



Répartition géographique



Répartition par devise



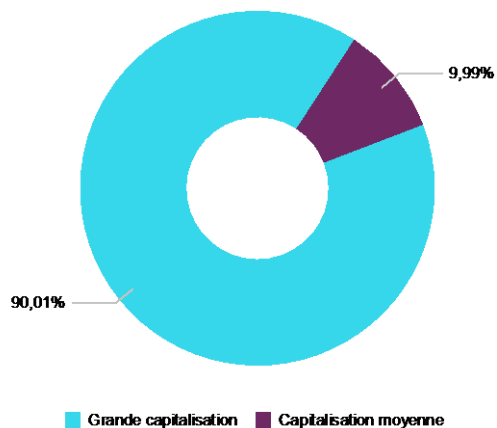
Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
SAP SE	Allemagne	Technologie	6,0%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	3,6%
UNICREDIT SPA	Italie	Banques	3,4%
SOCIETE GENERALE SA	France	Banques	3,0%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banques	2,9%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	2,8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,7%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,7%
COMMERZBANK AG	Allemagne	Banques	2,5%

Nombre total de lignes (action) : 65



■ 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
TECHNIP ENERGIES NV	Pétrole et gaz	2,4%	2,3%
SOCIETE GENERALE SA	Banques	3,0%	2,3%
COMMERZBANK AG	Banques	2,5%	1,9%
SAP SE	Technologie	6,0%	1,7%
UNICREDIT SPA	Banques	3,4%	1,7%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
TOTALENERGIES SE	Pétrole et gaz	0,0%	-1,9%
BNP PARIBAS SA	Banques	0,0%	-1,4%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	0,0%	-1,4%
RHEINMETALL AG	Biens et services industriels	0,0%	-1,3%
VINCI SA	Bâtiments et matériaux de construction	0,0%	-1,2%

■ Commentaire de gestion

A l'instar des mois précédents, juillet a connu une actualité riche avec comme protagoniste Donald Trump. En effet, l'été a débuté avec de nombreux accords commerciaux : après une accalmie sur le front sino-américain avec des droits de douane réduits temporairement de 145 à 30% pour 3 mois et un accord en juin avec l'Angleterre, le Japon et désormais l'Union Européenne ont trouvé un terrain d'entente avec le président américain. Bien que ces accords ne soient pas exempts de critiques et que de nombreuses zones d'ombres subsistent encore (le diable est dans les détails), cela permet aux investisseurs et agents économiques de retrouver de la visibilité. Pour les banques centrales, la communication financière de la BCE et de la FED n'a pas changé suites aux différents accords et indiquent être « data dependant » pour envisager une inflexion : la première a clairement indiqué que le cycle baissier était terminé tandis que la seconde, sous pression de Donald Trump, tempore son assouplissement monétaire. En parallèle de cette situation générale, le mois de juillet est aussi un mois traditionnellement chargé en publications. Avec un peu plus de la moitié des sociétés européennes ayant communiqué leurs résultats financiers au titre du 1er semestre, on peut déjà tirer quelques conclusions : le secteur bancaire à l'honneur sur le mois (+8,9%) a bénéficié d'une courbe de taux plus favorable tandis que le secteur technologique (-7,1%) a globalement souffert d'une faiblesse des marchés finaux et de l'appréciation de l'US dollar.

Au cours du mois nous avons profité du repli d'ASML post résultat pour nous renforcer et financé par des prises de bénéfices sur Société Générale.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013498458	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 novembre 2020	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,85%
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	MAZARS
Ticker Bloomberg	EGAEUIE	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EURO STOXX® (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

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.