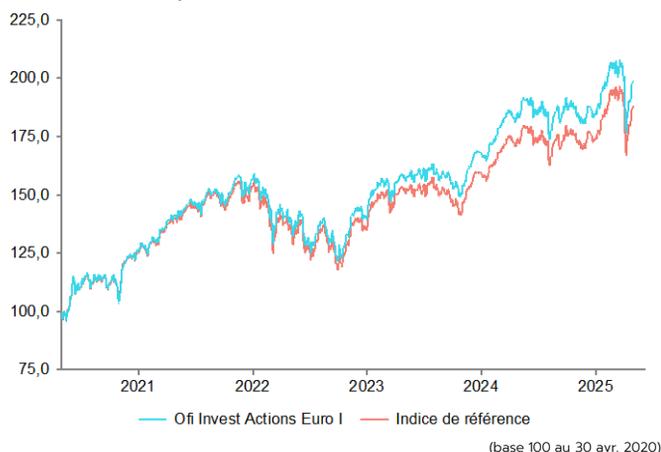




■ Valeur liquidative : 2 083,99 €

■ Actif net total du fonds : 663 333 067,68 €

## ■ Évolution de la performance



## ■ Performances cumulées

|                         | 1M   | Ytd  | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 8Y | 10Y |
|-------------------------|------|------|------|-------|-------|----|-----|
| Fonds                   | 0,2% | 7,5% | 8,4% | 41,5% | 98,8% | -  | -   |
| Indicateur de référence | 0,3% | 8,0% | 9,3% | 37,1% | 88,2% | -  | -   |

## ■ 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 3 ans (*) (**)                     | -15,2 |       | -15,7               |    |     |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***) | Rec   |       | 56                  |    |     |
| Ratios (*)                                      | 1Y    | 3Y    | 5Y                  | 8Y | 10Y |
| Ratio de Sharpe (**)                            | 0,23  | 0,64  | 0,72                | -  | -   |
| Ratio d'information (**)                        | -0,36 | 0,70  | 0,74                | -  | -   |
| Tracking error (**)                             | 1,55  | 1,43  | 1,56                | -  | -   |
| Volatilité fonds (**)                           | 17,04 | 15,58 | 17,34               | -  | -   |
| Volatilité indice (**)                          | 16,77 | 15,65 | 17,30               | -  | -   |

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

(\*\*) Source Six Financial Information

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

## ■ Notation(s)

Six Financial Information



## ■ Date de création

31 octobre 2019

## ■ Catégorisation SFDR

Article 8

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Note ESG

Fonds 6,65  
Indice/Univers 6,50

## ■ Couverture note ESG

Fonds 100,00%  
Indice/Univers 99,32%

## ■ 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®.

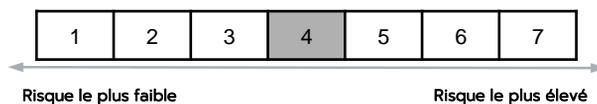
## ■ Indice de référence

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

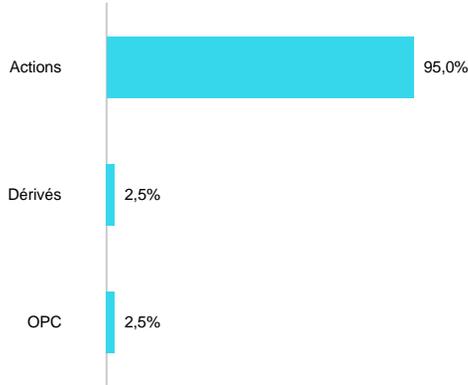


Anaëlle Guénolé

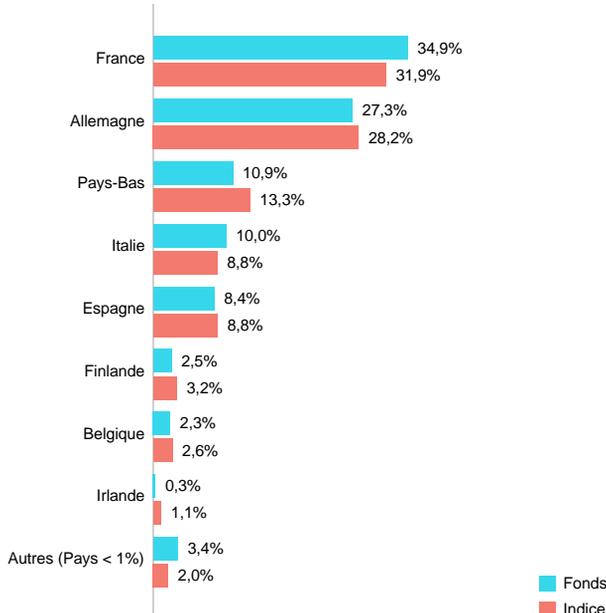




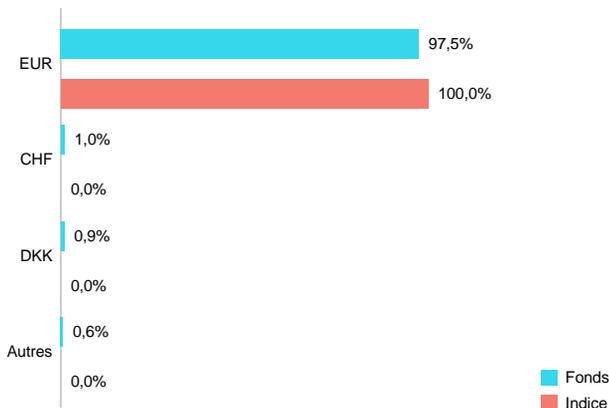
## Répartition par type d'actif



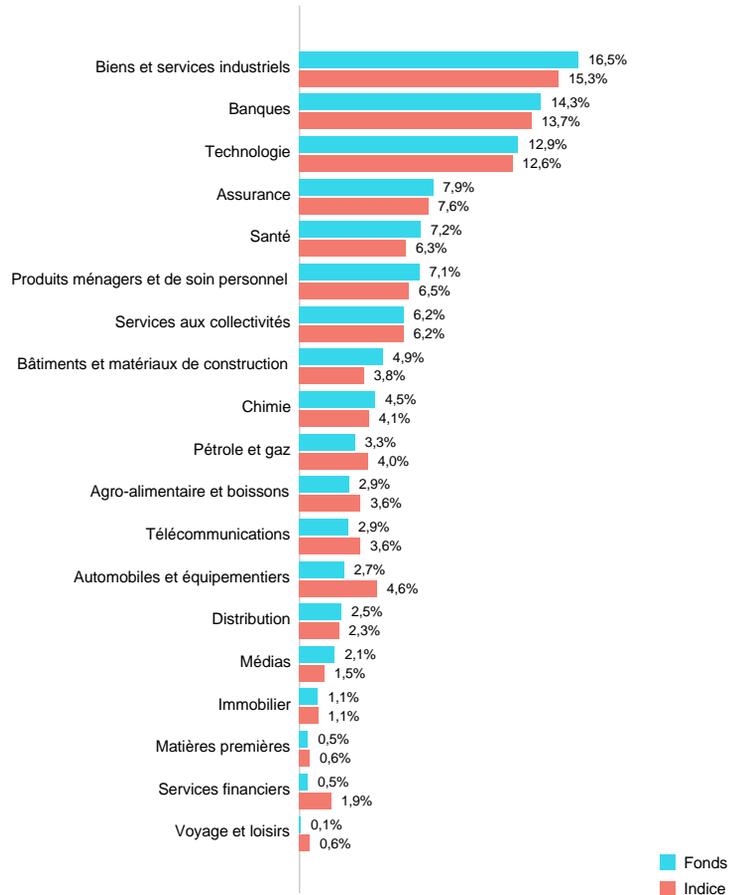
## Répartition géographique



## Répartition par devise



## Répartition par secteur

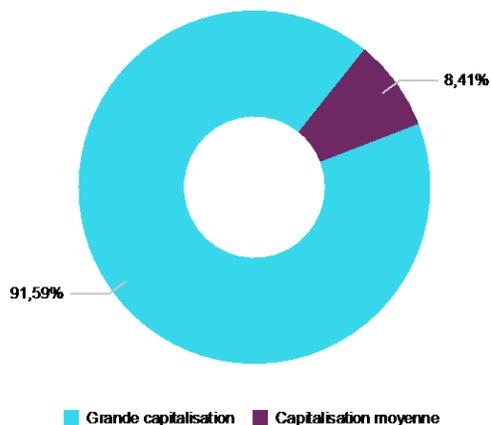


## Principales positions

| Nom                                | Pays      | Secteur                       | % Actif |
|------------------------------------|-----------|-------------------------------|---------|
| SAP SE                             | Allemagne | Technologie                   | 5,3%    |
| ASML HOLDING NV                    | Pays-Bas  | Technologie                   | 4,5%    |
| ALLIANZ SE                         | Allemagne | Assurance                     | 3,3%    |
| SIEMENS AG                         | Allemagne | Biens et services industriels | 3,3%    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE              | France    | Biens et services industriels | 2,7%    |
| SANOFI SA                          | France    | Santé                         | 2,6%    |
| UNICREDIT SPA                      | Italie    | Banques                       | 2,5%    |
| TOTALENERGIES SE                   | France    | Pétrole et gaz                | 2,2%    |
| ENEL SPA                           | Italie    | Services aux collectivités    | 2,2%    |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Espagne   | Banques                       | 2,2%    |



### ■ 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 |
|------------------------------------|----------------------------|---------|----------------|
| E.ON SE                            | Services aux collectivités | 1,8%    | 1,2%           |
| ENEL SPA                           | Services aux collectivités | 2,2%    | 1,1%           |
| UNICREDIT SPA                      | Banques                    | 2,4%    | 1,0%           |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | Banques                    | 2,1%    | 0,9%           |
| ALLIANZ SE                         | Assurance                  | 3,3%    | 0,8%           |

### ■ Principales sous-pondérations

| Nom                 | Secteur                       | % Actif | Sous-pondération |
|---------------------|-------------------------------|---------|------------------|
| DEUTSCHE TELEKOM AG | Télécommunications            | 0,1%    | -1,9%            |
| RHEINMETALL AG      | Automobiles et équipementiers | 0,0%    | -1,1%            |
| IBERDROLA SA        | Services aux collectivités    | 0,5%    | -1,1%            |
| DEUTSCHE BANK AG    | Banques                       | 0,0%    | -0,8%            |
| BASF SE             | Chimie                        | 0,0%    | -0,7%            |

### ■ Commentaire de gestion

La baisse des marchés actions s'est accélérée pendant quelques jours à l'issue des annonces du « liberation day », qui annonçait des augmentations des taxes douanières américaines plus fortes qu'attendues, puis s'est inversée quand le Président Trump a progressivement temporisé leur mise en oeuvre. Par ailleurs la radicalité de l'escalade sino-américaine a pu laisser présager d'une amorce de détente, ce qui a profité aux actifs risqués. Le DAX, aidé par l'important plan d'investissement promu par le prochain gouvernement de coalition, a particulièrement tiré son épingle du jeu. L'incertitude et les craintes de ralentissement suscitées par ces tergiversations américaines ont toutefois semé le doute dans l'esprit de nombreux investisseurs. Les données macroéconomiques publiées ont un peu rasséréner les marchés alors que les données prospectives demeurent mal orientées. Les publications trimestrielles ont également participé à rassurer les investisseurs malgré les révisions en baisses des analystes et la prudence des managements. L'agilité des entreprises pourrait être mise à rude épreuve pour gérer et limiter les impacts éventuels de décisions politiques américaines à court et moyen terme.

Sur le mois, la performance du portefeuille est en ligne avec celle de son indice de référence, expliqué par une sélection de titres négative compensée par une allocation sectorielle positive. Le portefeuille a continué de pâtir de sa sous-exposition aux valeurs de la défense. En revanche, la surpondération aux valeurs à plus forte durée comme EON et ENGIE dans les utilities continue à soutenir positivement la performance relative. Enfin, le fonds a pu également bénéficier de l'absence de DEUSTCHE TELEKOM dans son allocation.



## 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         | 1.000                                    | 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.

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** : 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.