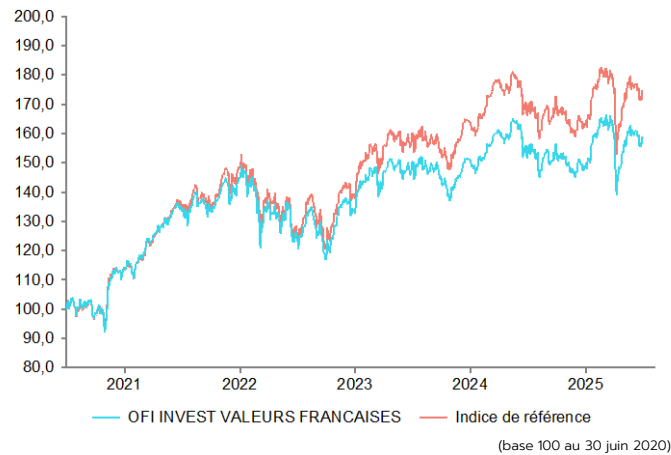


- Valeur liquidative : 90,94 €
- Actif net total du fonds : 111 401 760,87 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

|                         | 1M    | Ytd  | 1Y   | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y    |
|-------------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds                   | -0,8% | 5,9% | 4,6% | 28,6% | 58,3% | 45,6% | 65,3%  |
| Indicateur de référence | -0,9% | 6,1% | 5,0% | 39,0% | 74,1% | 78,1% | 100,0% |

Performances annuelles

|                         | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds                   | 25,1% | -6,8% | 28,0% | -8,4% | 14,0% | -0,9% |
| Indicateur de référence | 29,2% | -5,6% | 31,1% | -7,4% | 19,3% | 0,2%  |

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 (*) (**)                     | -16,7 |       |       |       |       | -16,3               |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***) | Rec   |       |       |       |       | Rec                 |
| Ratios (*)                                      | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |                     |
| Ratio de Sharpe (**)                            | -0,06 | 0,35  | 0,46  | 0,19  | 0,21  |                     |
| Ratio d'information (**)                        | -0,33 | -1,44 | -0,99 | -1,16 | -0,83 |                     |
| Tracking error (**)                             | 1,79  | 1,72  | 1,89  | 2,20  | 2,20  |                     |
| Volatilité fonds (**)                           | 15,74 | 15,10 | 16,85 | 19,30 | 19,04 |                     |
| Volatilité indice (**)                          | 16,13 | 15,51 | 17,02 | 19,37 | 19,05 |                     |

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

Notation(s)

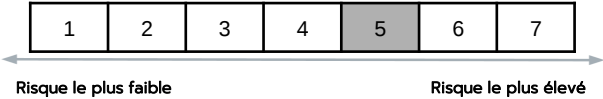
Six Financial Information



- Date de création  
6 août 1987
- Catégorisation SFDR  
Article 6
- Forme juridique  
SICAV de droit français
- Devise  
EUR (€)
- Note ESG  
Fonds 6,45  
Indice/Univers 6,46
- Couverture note ESG  
Fonds 100,00%  
Indice/Univers 100,00%
- Dernier détachement  
Date -  
Montant net -
- Orientation de gestion

La SICAV cherche à capter le potentiel économique et financier des marchés d'actions français dans le cadre du Plan d'Épargne Actions (PEA). L'indicateur de référence auquel l'actionnaire pourra comparer a posteriori la performance de son investissement est l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis). L'approche fondamentale de la gestion repose sur le « stock picking », c'est-à-dire sur la capacité des gérants à sélectionner des sociétés pour l'ensemble de leurs qualités intrinsèques, et disposant d'un potentiel d'appréciation boursier supérieur à la moyenne des indices. Le cœur de la philosophie d'investissement repose sur l'analyse et la valorisation des sociétés dans lesquelles le fonds investit. Aucune décision d'investissement n'est réalisée sans l'appui de solides arguments de valorisation. 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® 40 (dividendes nets réinvestis)
- Durée de placement minimum recommandée  
5 ans
- Profil de risque

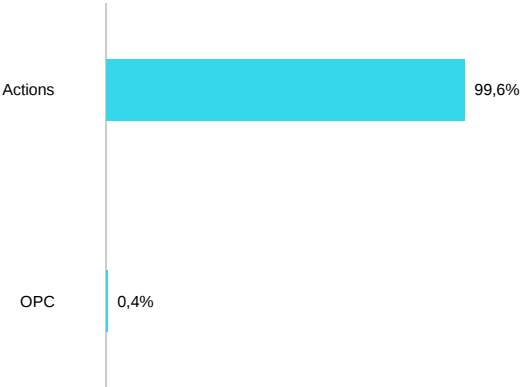


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

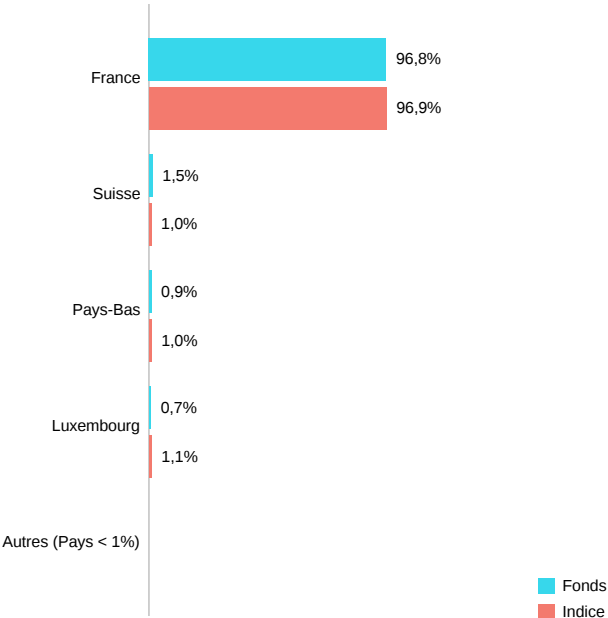
Gérant(s)



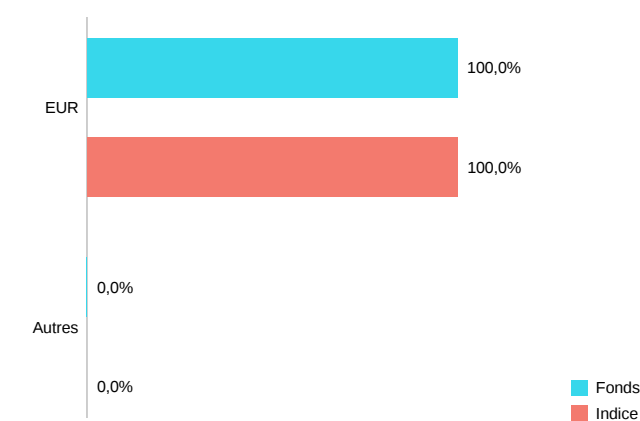
Répartition par type d'actif



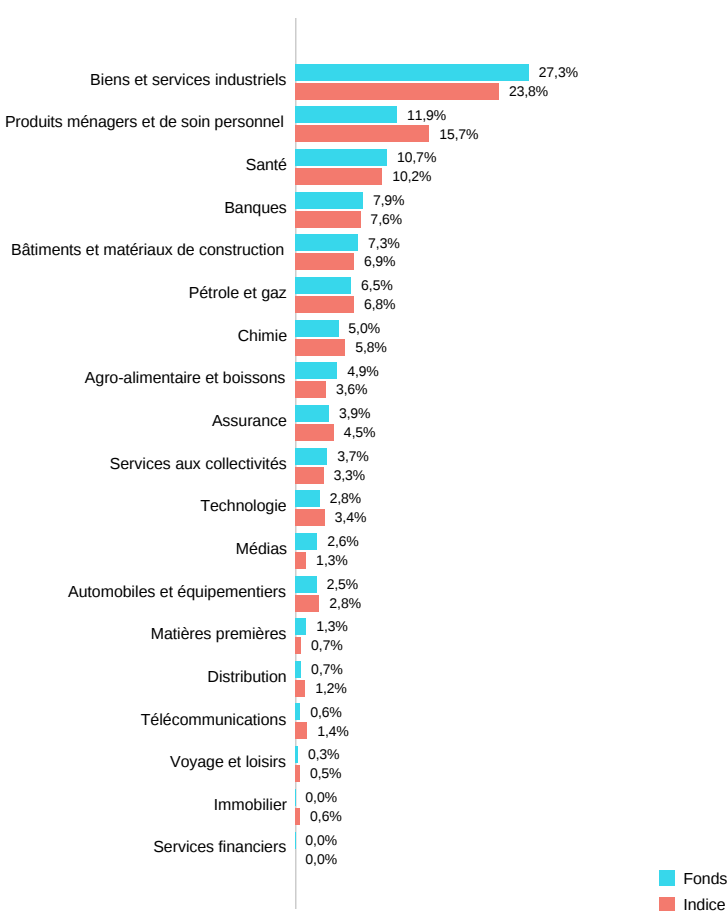
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

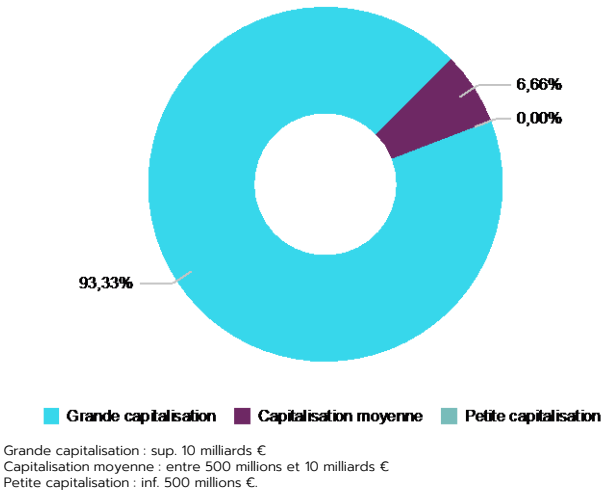


Principales positions

| Nom                                                                     | Pays   | Secteur                                | % Actif |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|---------|
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                   | France | Biens et services industriels          | 8,0%    |
| AIRBUS SE                                                               | France | Biens et services industriels          | 6,9%    |
| TOTALENERGIES SE                                                        | France | Pétrole et gaz                         | 6,5%    |
| SANOFI SA                                                               | France | Santé                                  | 6,1%    |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                     | France | Produits ménagers et de soin personnel | 5,7%    |
| SAFRAN SA                                                               | France | Biens et services industriels          | 4,9%    |
| BNP PARIBAS SA                                                          | France | Banques                                | 4,8%    |
| L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA | France | Chimie                                 | 4,7%    |
| ESSILORLUXOTTICA SA                                                     | France | Santé                                  | 4,6%    |
| AXA SA                                                                  | France | Assurance                              | 3,9%    |

Nombre total de lignes (action) : 48

■ Répartition par taille de capitalisation



■ Commentaire de gestion

Place à la géopolitique ce mois-ci avec le conflit en Iran initié par les Israéliens et achevé par les Américains, la tension étant illustrée par le flux et le reflux du prix du baril de pétrole et un pic de volatilité. A la fin du conflit, l'attention des investisseurs rebasculé in fine vers les négociations commerciales avec les Etats-Unis qui n'ont pas encore abouti et la grande loi voulue par l'administration Trump qui n'a pas encore été votée, avec des échéances début juillet. Les indicateurs macroéconomiques et l'évolution de la parité dollar-euro ont aussi porté le marché américain alors que l'Europe est restée en retrait. Le CAC40 a lui baissé de près de 1%, affecté par le repli des valeurs du luxe et de la pharmacie. La poche actions a un peu mieux résisté grâce à sa surexposition au segment des semiconducteurs et à sa sous-pondération au luxe. Sur le mois, nous avons renforcé la surpondération sur Publicis, excessivement sanctionné par sa sensibilité dollar, et Airbus, avant le salon du Bourget, et réduit celle sur Total Energies en couverture du risque. Nous avons en revanche accru la sous-pondération sur L'Air Liquide, L'Oréal et Michelin et pris des profits sur Technip Energies.

■ Principales surpondérations

| Nom                 | Secteur                       | % Actif | Surpondération |
|---------------------|-------------------------------|---------|----------------|
| PUBLICIS GROUPE SA  | Médias                        | 2,5%    | 1,2%           |
| TECHNIP ENERGIES NV | Agro-alimentaire et boissons  | 1,0%    | 1,0%           |
| SOCIETE GENERALE SA | Banques                       | 3,1%    | 1,0%           |
| THALES SA           | Biens et services industriels | 2,3%    | 0,8%           |
| TELEPERFORMANCE     | Biens et services industriels | 1,1%    | 0,8%           |

■ Principales sous-pondérations

| Nom                                                                     | Secteur                                | % Actif | Sous-pondération |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------|------------------|
| HERMES INTERNATIONAL SCA                                                | Produits ménagers et de soin personnel | 2,4%    | -1,8%            |
| LOREAL SA                                                               | Produits ménagers et de soin personnel | 3,4%    | -1,6%            |
| L'AIR LIQUIDE SA POUR L'ETUDE ET L'EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA | Chimie                                 | 4,7%    | -1,2%            |
| SAFRAN SA                                                               | Biens et services industriels          | 4,8%    | -1,0%            |
| CREDIT AGRICOLE SA                                                      | Banques                                | 0,0%    | -0,8%            |

■ Principales caractéristiques

|                                     |                                      |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management          | Dépositaire                  | Société Générale S.A.                                            |
| Code ISIN                           | FR0000014268                         | Conservateur                 | Société Générale S.A.                                            |
| Forme juridique                     | SICAV de droit français              | Catégorisation SFDR          | Article 6                                                        |
| Date de création                    | 6 août 1987                          | Droits d'entrée max          | 2.0%                                                             |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans                                | Frais de gestion max TTC     | 1,79%                                                            |
| 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       | Néant                                | Commissaire aux comptes      | Ernst & Young et Autres                                          |
| Ticker Bloomberg                    | NRWFRNC                              | Affectation des résultats    | Capitalisation                                                   |
| Indice de référence                 | CAC® 40 (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.

■ 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](mailto:service.client@ofi-invest.com)