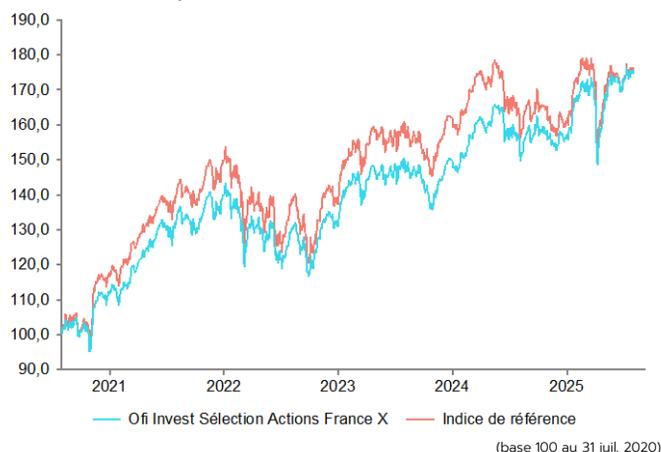




■ Valeur liquidative : 2 335,32 €

■ Actif net total du fonds : 7 599 195,00 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,0%	10,9%	10,8%	34,8%	74,4%	-	-
Indicateur de référence	1,2%	7,9%	5,8%	27,0%	74,4%	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-10,1%	25,2%	-6,3%	14,4%	5,0%
Indicateur de référence	-	-5,1%	28,4%	-8,2%	18,0%	-0,1%

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 (*) (**)	-14,6					-16,1
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	41					Rec
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,56	0,53	0,65	-	-	
Ratio d'information (**)	1,70	0,60	-0,03	-	-	
Tracking error (**)	2,39	3,05	3,15	-	-	
Volatilité fonds (**)	14,31	13,73	15,05	-	-	
Volatilité indice (**)	15,59	15,29	16,73	-	-	

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

(**) Source Six Financial Information

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

■ Notation(s)

Six Financial Information

—

■ Date de création

7 août 2019

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds 6,50
Indice/Univers 6,39

■ Couverture note ESG

Fonds 93,06%
Indice/Univers 99,96%

■ 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 SBF 120 calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée de 5 ans en intégrant une démarche ESG. La démarche ESG déployée vise à réduire les risques et capter des opportunités en investissant dans des sociétés qui ont des profils de qualité en matière sociale, environnementale, de gouvernance et de droits humains et à contribuer à faire progresser les entreprises sur les enjeux ESG en engageant avec elles un dialogue régulier et en partageant avec elles des axes d'amélioration précis et suivis dans le temps.

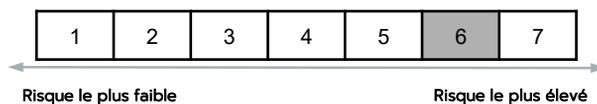
■ Indice de référence

SBF 120 (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

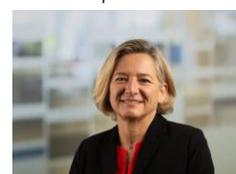
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

■ Gérant(s)

Nicolas Ménard

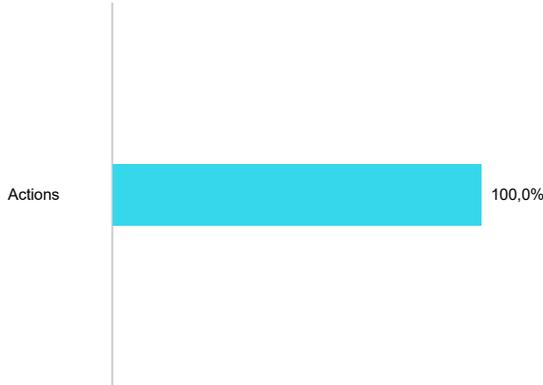


Frédérique Nakache

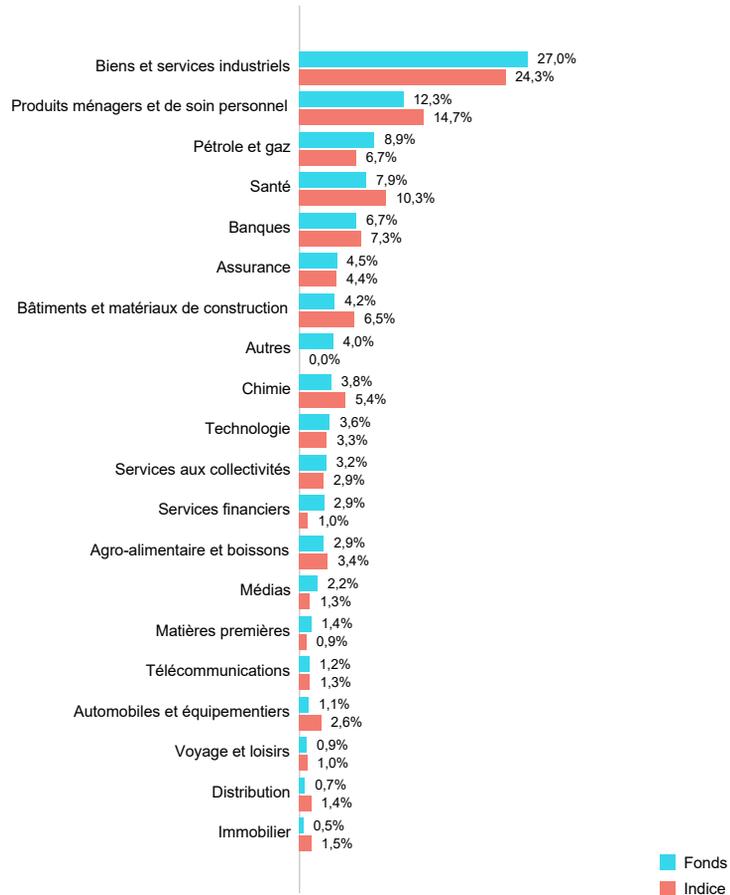




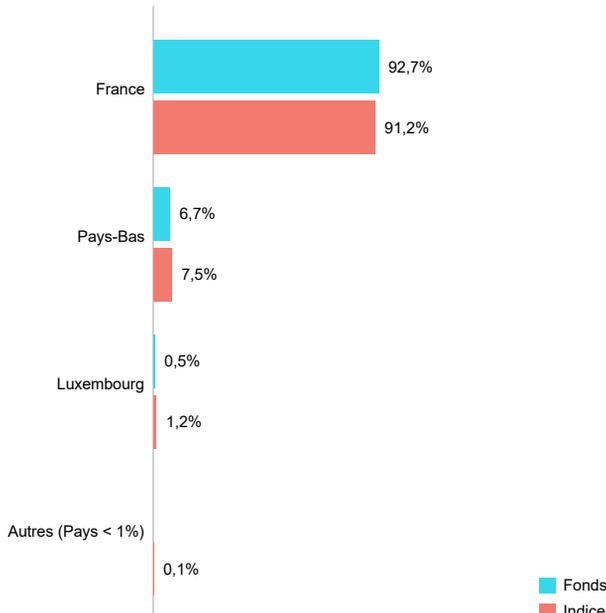
Répartition par type d'actif



Répartition par secteur



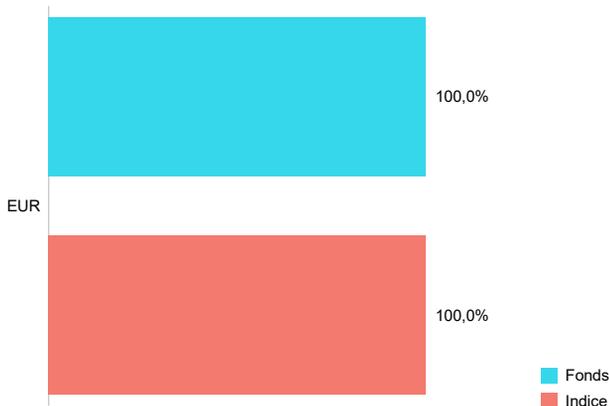
Répartition géographique



Principales positions

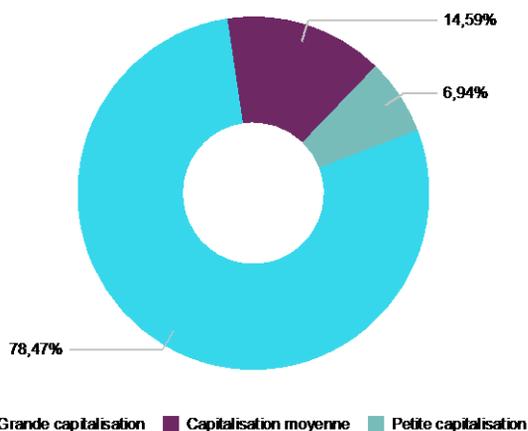
Nom	Pays	Secteur	% Actif
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	6,2%
AIRBUS SE	Pays-Bas	Biens et services industriels	5,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	5,2%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	4,9%
AXA SA	France	Assurance	4,5%
SANOFI SA	France	Santé	4,3%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	4,2%
SOCIETE GENERALE SA	France	Banques	4,1%
SIFA SCA	France	Autres	4,0%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	3,8%

Répartition par devise





■ 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
SIFA SCA	Autres	4,0%	4,0%
SOLIFAP SCA	Services financiers	2,9%	2,9%
TECHNIP ENERGIES NV	Pétrole et gaz	3,0%	2,7%
SOCIETE GENERALE SA	Banques	4,1%	2,0%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	2,2%	1,2%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
BNP PARIBAS SA	Banques	1,0%	-3,4%
VINCI SA	Bâtiments et matériaux de construction	0,9%	-2,4%
ESSILORLUXOTTICA SA	Santé	2,4%	-1,9%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCESSES GEORGES CLAUDE SA	Chimie	3,8%	-1,3%
LOREAL SA	Produits ménagers et de soin personnel	3,5%	-1,3%

■ 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. En France, le luxe a été un contributeur positif soutenu par des espoirs d'amélioration au 2nd semestre et par un point bas désormais atteint.

Au cours du mois, nous avons profité du repli post résultat de STMicroelectronics pour l'initier : la société ayant de solides leviers pour améliorer ses marges.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013422763	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	7 août 2019	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	1 action	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGAAFPX	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	SBF 120 (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.