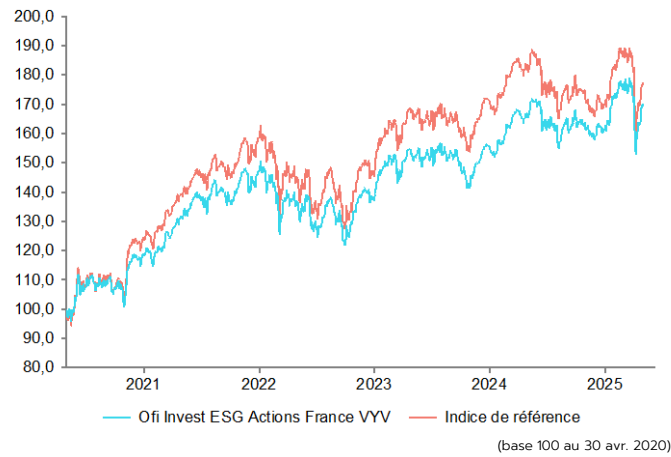


- Valeur liquidative : 142,68 €
- Actif net total du fonds : 8 567 604,45 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

|                         | 1M    | Ytd  | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y | 10Y |
|-------------------------|-------|------|-------|-------|-------|----|-----|
| Fonds                   | -0,2% | 4,9% | 2,6%  | 24,1% | 70,3% | -  | -   |
| Indicateur de référence | -1,7% | 3,8% | -2,3% | 22,0% | 77,5% | -  | -   |

Performances annuelles

|                         | 2019 | 2020   | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|-------------------------|------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds                   | -    | -10,7% | 24,5% | -6,8% | 13,7% | 4,4%  |
| 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 (*) (***) | Rec   |       |       | Rec                 |     |  |
| Ratios (*)                                     | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y                  | 10Y |  |
| Ratio de Sharpe (**)                           | -0,12 | 0,37  | 0,57  | -                   | -   |  |
| Ratio d'information (**)                       | 1,76  | 0,10  | -0,30 | -                   | -   |  |
| Tracking error (**)                            | 2,72  | 3,20  | 3,35  | -                   | -   |  |
| Volatilité fonds (**)                          | 15,77 | 14,43 | 16,07 | -                   | -   |  |
| Volatilité indice (**)                         | 17,37 | 16,19 | 18,03 | -                   | -   |  |

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

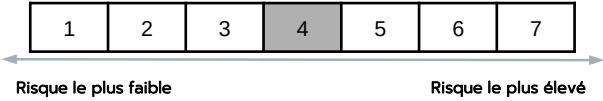
Notation(s)



- Date de création  
7 août 2019
- Catégorisation SFDR  
Article 8
- Forme juridique  
FCP de droit français
- Devise  
EUR (€)
- Note ESG  
Fonds 6,56  
Indice/Univers 6,44
- Couverture note ESG  
Fonds 93,73%  
Indice/Univers 99,80%
- 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



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)

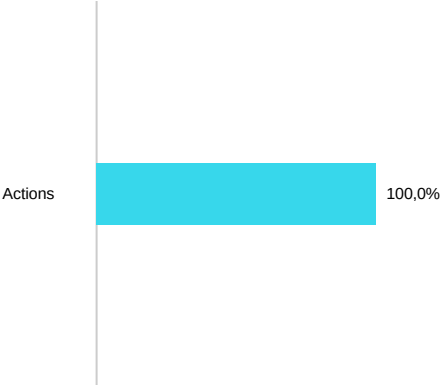


Nicolas Ménard

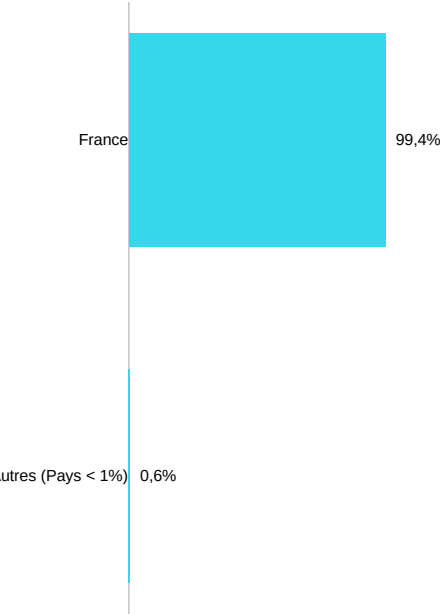


Frédérique Nakache

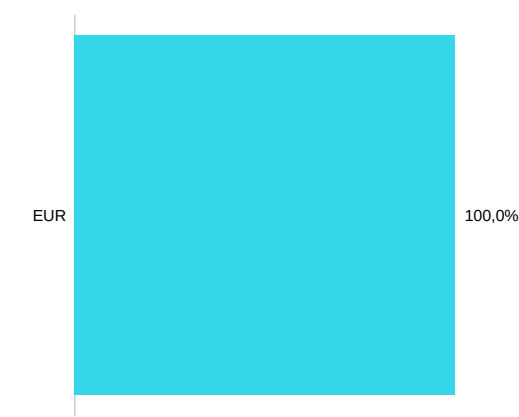
Répartition par type d'actif



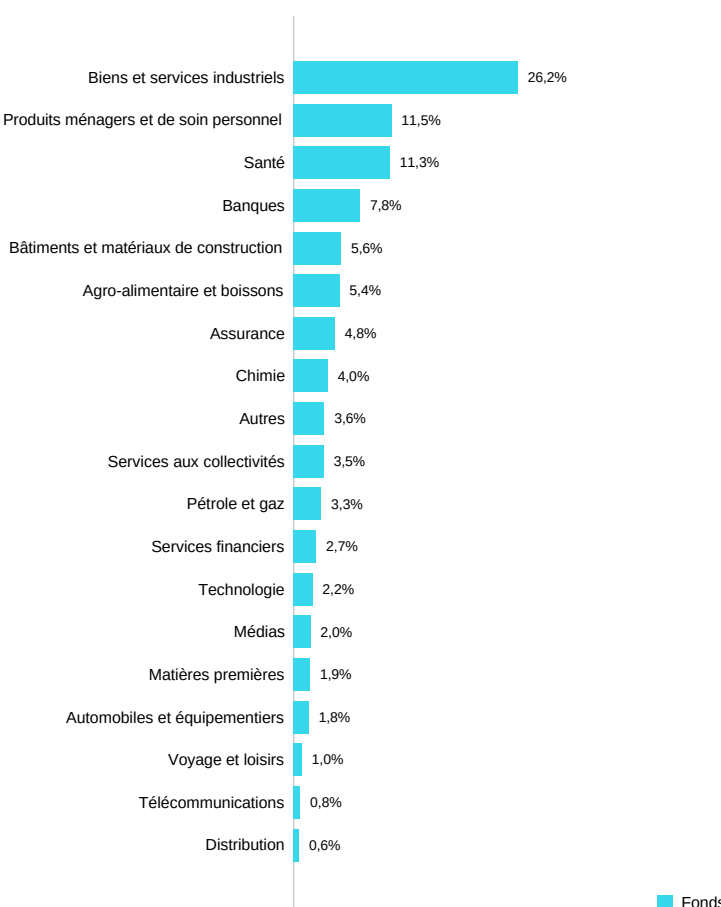
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

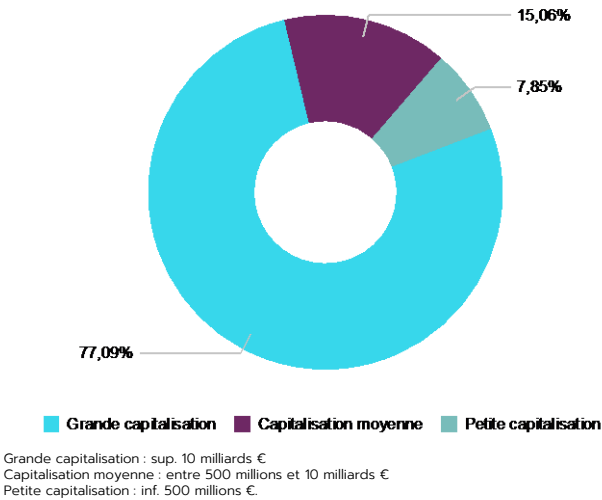


Principales positions

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

Nombre total de lignes (action) : 50

Répartition par taille de capitalisation



La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

Commentaire de gestion

Un grand V ! Les actions françaises ont connu une forte baisse initiée fin mars mais accélérée par la stupéfaction sur les annonces du « liberation day » puis une forte hausse quand le Président Trump a mis en pause ses mesures de protection douanière. Les marchés détestent l'incertitude, ils ont été servis. Mais l'insoutenabilité de la situation née de l'escalade américano-chinoise a donné l'espoir que tout cela n'allait pas durer et qu'il était envisageable de retrouver nos esprits : les indices ont rebondi, sans passer par un niveau reflétant des hypothèses de récession (pourtant probable tant le changement de paradigme est économiquement perturbant), pour finalement effacer ou presque ses pertes. Les données macroéconomiques soufflent le chaud (hard data) et le froid (soft data). Les publications de résultats trimestrielles qui ont émaillé les dernières semaines rassurent, illustrant les hard data et cela même si les attentes ont été révisées en baisse récemment, tout en se gardant de donner beaucoup de visibilité au regard de l'incertitude qui aura probablement été le mot le plus utilisé par les managements. L'agilité supposée des entreprises quant à la gestion de leurs chaînes de valeur devra faire ses preuves pour limiter les impacts financiers négatifs, sauf si tout cela se révèle être un mauvais rêve au cours des prochaines semaines.

Au cours du mois, nous avons réduit notre sous-pondération sur le luxe au travers de LVMH et allégé Dassault Systèmes.

■ Principales caractéristiques

|                                     |                                      |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management          | Dépositaire                  | CACEIS BANK                                                      |
| Code ISIN                           | FR0013422771                         | 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     | 1,1%                                                             |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                          | Commission de surperformance | Non                                                              |
| Investissement min. initial         | 1 action                             | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                | Commissaire aux comptes      | PRICE WATERHOUSE                                                 |
| Ticker Bloomberg                    | EGAAFPS                              | Affectation des résultats    | Capitalisation                                                   |
| Indice de référence                 | SBF 120 (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 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.

■ 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)