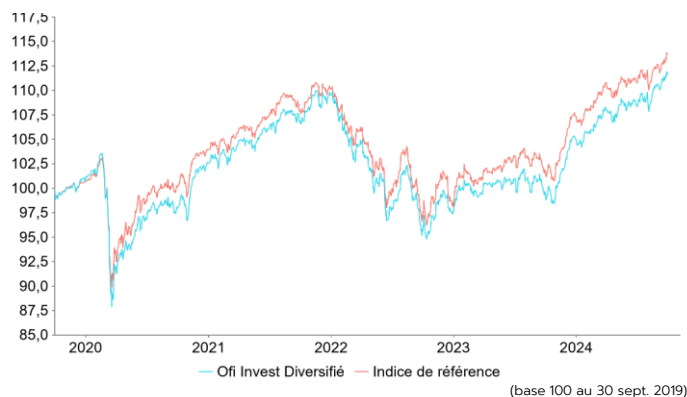




■ Valeur liquidative : 338,36 €

■ Actif net total du fonds : 39 447 962,87 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

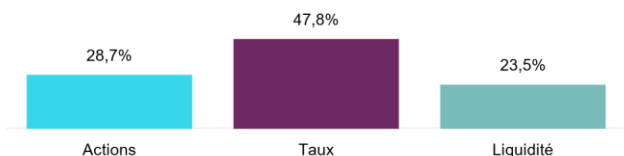
| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|---------------------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|
| Fonds | 0,9% | 6,2% | 11,9% | 4,5% | 11,6% | 23,0% | 33,1% |
| Indice de référence | 0,9% | 5,9% | 11,6% | 5,5% | 13,7% | 27,8% | 38,9% |

■ Performances annuelles

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------|-------|-------|------|------|--------|------|
| Fonds | -5,7% | 12,2% | 1,9% | 6,7% | -11,0% | 7,9% |
| Indice de référence | -2,2% | 10,8% | 3,5% | 5,9% | -10,9% | 9,5% |

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.

■ Répartition par type d'instrument de l'exposition



■ Principaux indicateurs de risque

| | Fonds | Indice de référence | | | |
|---|--------|---------------------|-------|-------|-------|
| Sensibilité | 3,64 | 2,84 | | | |
| Max drawdown (*) (**) | -13,84 | -13,29 | | | |
| Délai de recouvrement en jours (**) (***) | 677 | 581 | | | |
| Ratios (*) | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
| Ratio de Sharpe (**) | 1,67 | -0,07 | 0,22 | 0,37 | 0,44 |
| Ratio d'information (**) | 0,58 | -0,16 | -0,22 | -0,31 | -0,23 |
| Tracking error (**) | 0,83 | 1,41 | 1,52 | 1,55 | 1,59 |
| Volatilité fonds (**) | 4,61 | 5,66 | 6,64 | 6,03 | 6,24 |
| Volatilité indice (**) | 4,36 | 5,58 | 6,19 | 5,40 | 5,48 |

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

■ Date de création

12 novembre 1969

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Forme juridique

SICAV de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 144,32
Indice 149,69

■ Couverture intensité carbone

Fonds 82,27%
Indice 99,88%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds 6,83
Indice 6,80

■ Couverture score ESG

Fonds 82,52%
Indice 99,88%

■ Dernier détachement

Date 5 décembre 2023
Montant net 2,62 €

■ Orientation de gestion

La SICAV a pour objectif de rechercher, sur la durée de placement recommandée supérieure à 2 ans, une performance au moyen d'une gestion discrétionnaire de l'allocation entre les marchés d'actions et de taux de toutes zones géographiques.

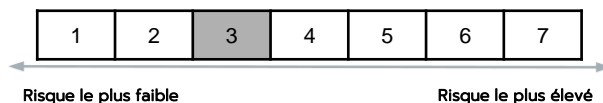
■ Indice de référence

15% MSCI World Index + 15% Euro Stoxx® + 30% €STER capitalisé + 40% JPM EMU (dividendes/coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 2 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.

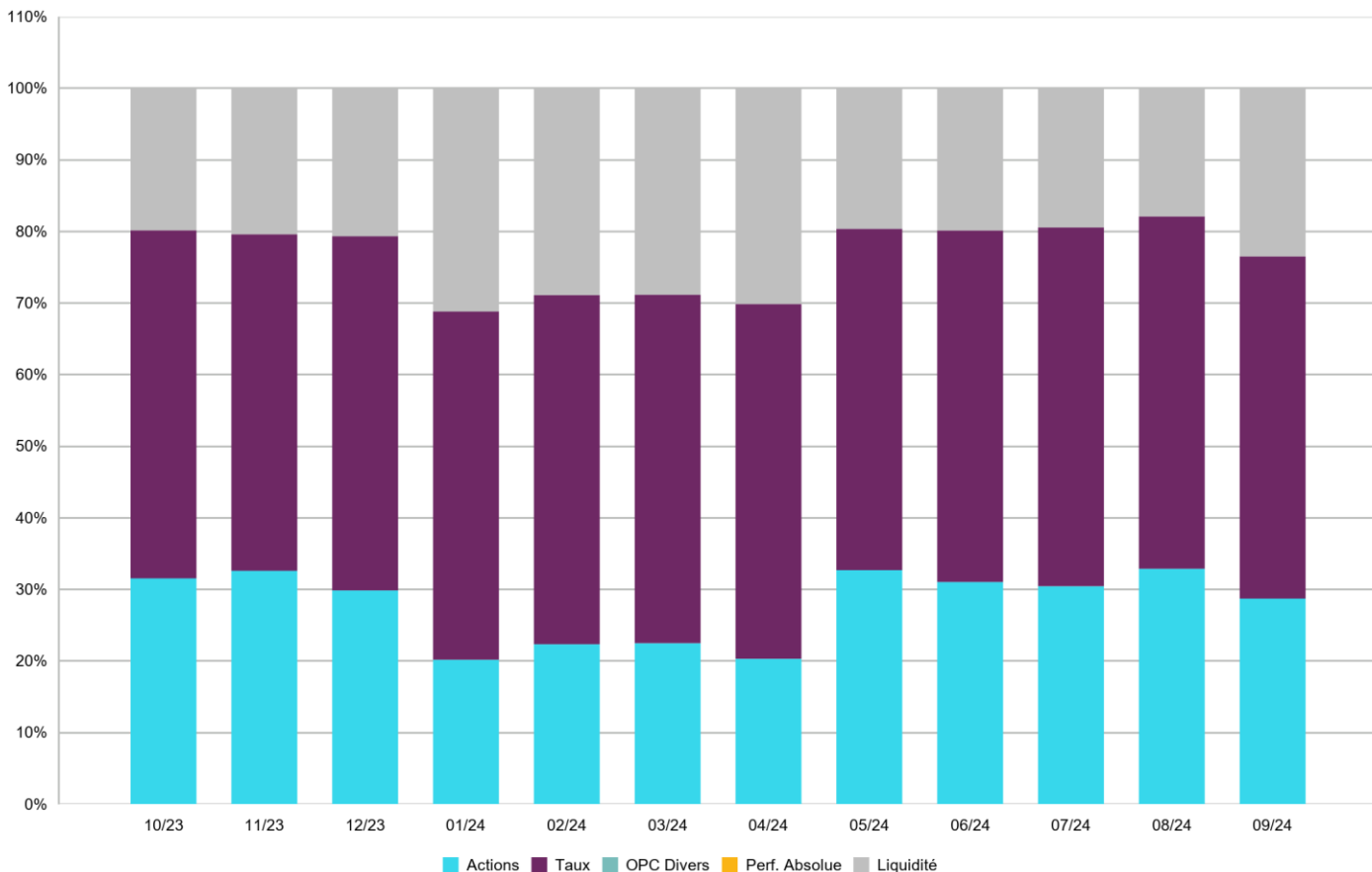
■ Notation(s)

Six Financial Information





Allocation historique



Gérant allocation

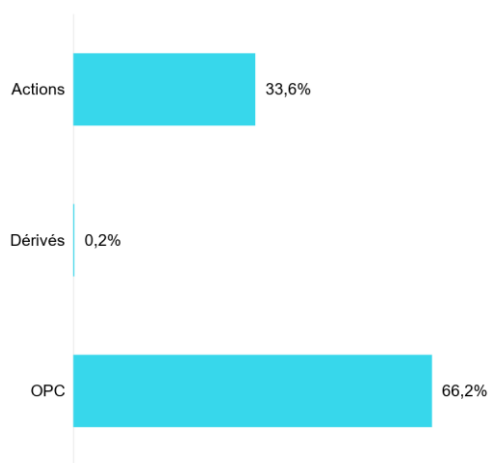
Geoffroy Carteron



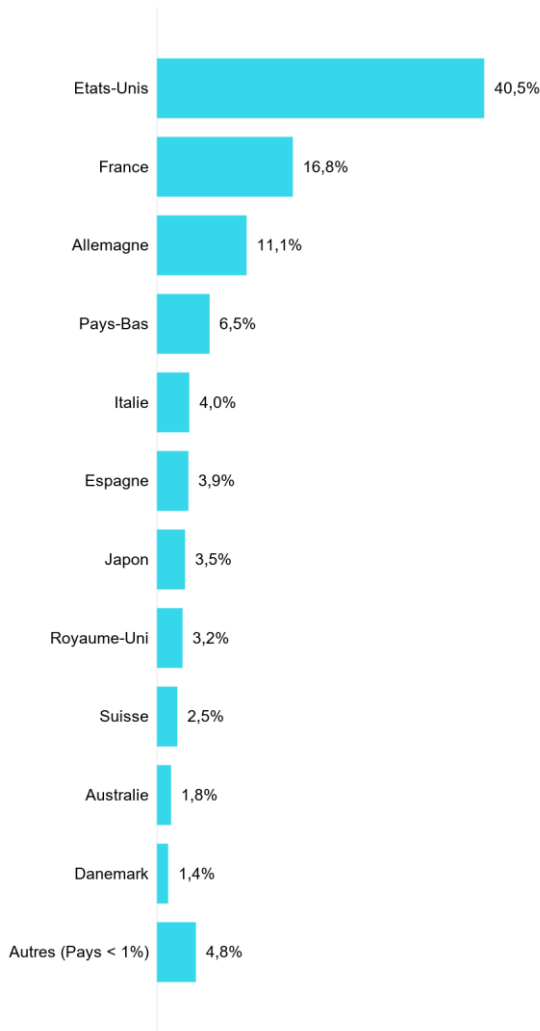


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 28,7%

■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|-------------------------------------|-----------|--|---------|
| MICROSOFT CORPORATION | USA | Technologie | 3,0% |
| NVIDIA CORPORATION | USA | Technologie | 2,9% |
| ASML HOLDING NV | Pays-Bas | Technologie | 2,8% |
| APPLE INC | USA | Technologie | 2,6% |
| SAP SE | Allemagne | Technologie | 1,9% |
| ALPHABET INC | USA | Technologie | 1,6% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | France | Produits ménagers et de soin personnel | 1,6% |
| SIEMENS AG | Allemagne | Biens et services industriels | 1,4% |
| TOTALENERGIES SE | France | Pétrole et gaz | 1,4% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France | Biens et services industriels | 1,3% |

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

Ventes/allègements

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Les indices actions sont restés dans leur bande de fluctuation établie depuis plusieurs mois. Après une baisse initiale expliquée par les craintes de ralentissement économique, le rebond subséquent a été couronné par une accélération finale avec l'enchaînement des assouplissements monétaires aux Etats-Unis, en Europe et en Chine. En outre, le gouvernement chinois se résout à venir en aide à la consommation intérieure que les statistiques dépeignent de façon fort morose, mais reste à transformer des mots en mesures concrètes. Les conférences se sont multipliées donnant une tribune aux entreprises : les messages diffusés sont restés assez neutres avant que la communication ne se dégrade avec des avertissements sur les résultats. C'est en particulier dans l'automobile et le luxe que les affaires se développent mal à l'image d'un consommateur devenu plus frugal. Le cycle de baisse des taux est enclenché avec une inflation qui s'atténue, la question de l'atterrissage en douceur de l'économie reste ouverte.

En terme de performances, la poche actions a sous-performé son indice en raison d'une mauvaise sélection de titres. Effectivement, bien que la surpondération sur Commerzbank et l'absence de Ferrari aient contribué positivement à la performance, la poche a pâti de sa surpondération sur Novo Nordisk et ses sous-pondérations sur Siemens Energy et Iberdrola.

■ Gérant de la poche actions

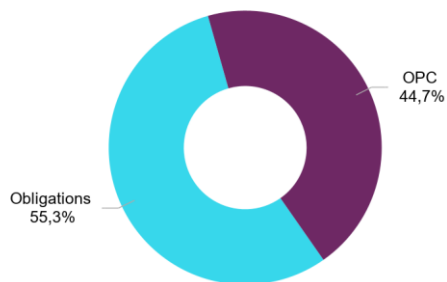
Eric Chatron





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 47,8%

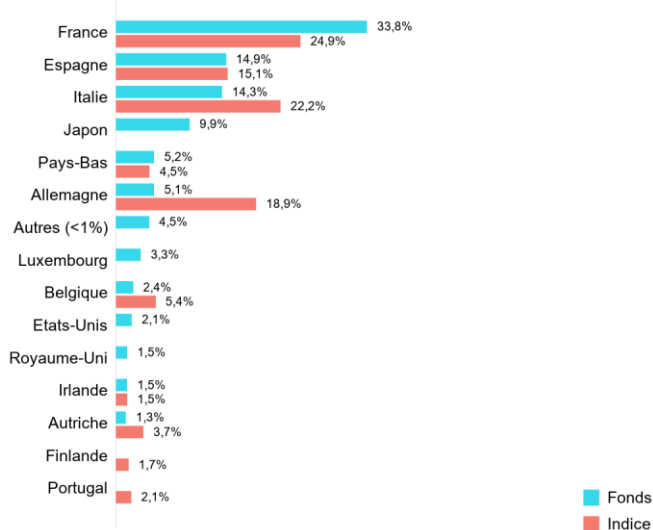
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

| Nom | Pays | Secteur | Rating | % Actif |
|---|---------|-----------------------|--------|---------|
| DANONE SA 10/2024 - 02/10/24 | France | Biens de consommation | BBB | 3,8% |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BRUS 12/2024 - 03/12/24 | Japon | Banques | A | 3,8% |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL ESTR 0.11 11/2024 - 29/11/24 | France | Banques | AA | 3,1% |
| IBERDROLA INTERNATIONAL BV 11/2024 - 20/11/24 | Espagne | Utilities | BBB | 3,0% |
| TOYOTA MOTOR FINANCE (NETHERLANDS) 10/2024 - 01/10/24 | Japon | Biens de consommation | A | 2,5% |

■ Répartition géographique - Poche taux



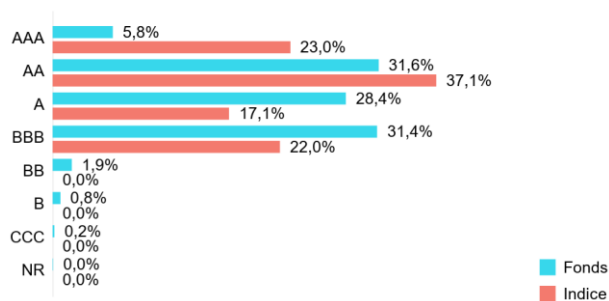
■ Indicateur de risques - Poche taux

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Sensibilité (Poche taux) | 6,98 | 8,27 |
| Rating moyen | A | |

■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)

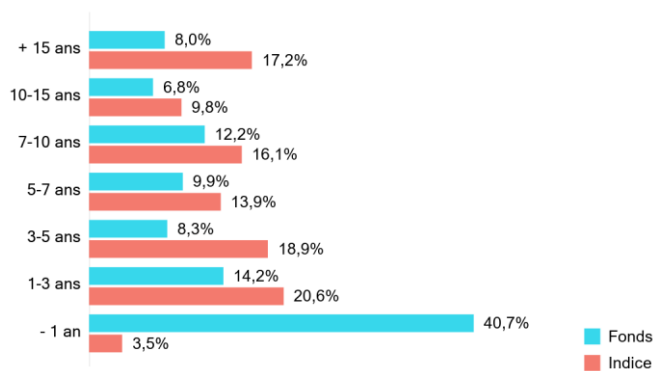


■ Répartition par rating - Poche taux *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Gérant de la poche taux

Ugo Murciani





Principales caractéristiques

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--|
| Société de gestion | Ofi invest Asset Management | Dépositaire | Société Générale S.A. |
| Code ISIN | FR0000097529 | Conservateur | Société Générale S.A. |
| Forme juridique | SICAV de droit français | Catégorisation SFDR | Article 6 |
| Date de création | 12 novembre 1969 | Droits d'entrée max | 2.0% |
| Durée de placement min. recommandée | Supérieure à 2 ans | Frais de gestion max TTC | 0,95% |
| Fréquence de valorisation | Journalière | Commission de surperformance | Non |
| Investissement min. initial | Néant | Publication des VL | www.ofi-invest-am.com |
| Investissement min. ultérieur | Néant | Commissaire aux comptes | PWC Audit |
| Ticker Bloomberg | VICTOIR | Affectation des résultats | Capitalisation et/ou distribution |
| Indice de référence | 15% MSCI World Index + 15% Euro Stoxx® + 30% €STER capitalisé + 40% JPM EMU (dividendes/coupons 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 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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

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 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.