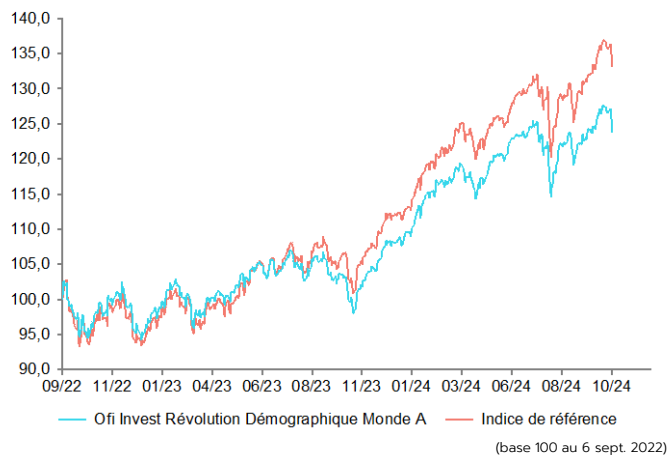




■ Valeur liquidative : 123,76 €

■ Actif net total du fonds : 15 809 768,84 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,4%	14,2%	24,5%	-	-	-	-
Indicateur de référence	0,8%	18,5%	30,2%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	14,2%
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	19,6%

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 (*) (**)	-	-	-	-	
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	-	-	-	-	
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	2,13	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	-1,47	-	-	-	-
Tracking error (**)	2,76	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	10,24	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	10,99	-	-	-	-

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



Notation junior (Fonds entre 2 et 3 ans)

■ Date de création

6 septembre 2022

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 18,68
Indice 101,31

■ Couverture intensité carbone

Fonds 98,74%
Indice 99,89%

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

■ Score ESG

Fonds 7,14
Indice 6,93

■ Couverture score ESG

Fonds 98,74%
Indice 100,00%

■ Dernier détachement

Date -
Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, à travers une gestion active et discrétionnaire, d'investir dans des sociétés de toutes zones géographiques qui sont exposées aux secteurs qui bénéficient de la dynamique liée au vieillissement de la population des pays développés, à travers la hausse des besoins liée à cette transformation démographique (comme par exemple l'accompagnement médical, la mobilité ou encore l'épargne financière...).

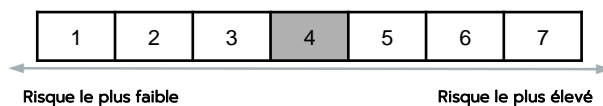
■ Indice de référence

MSCI World (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)

Victoria Richard

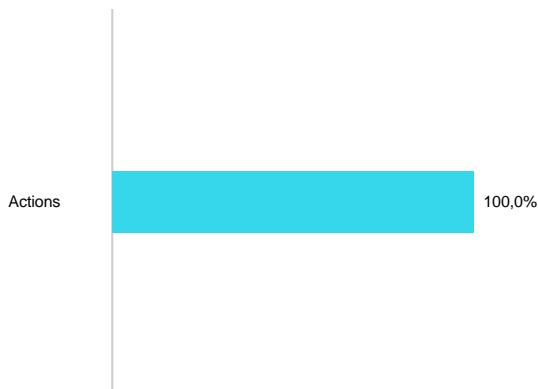


Charles Haddad

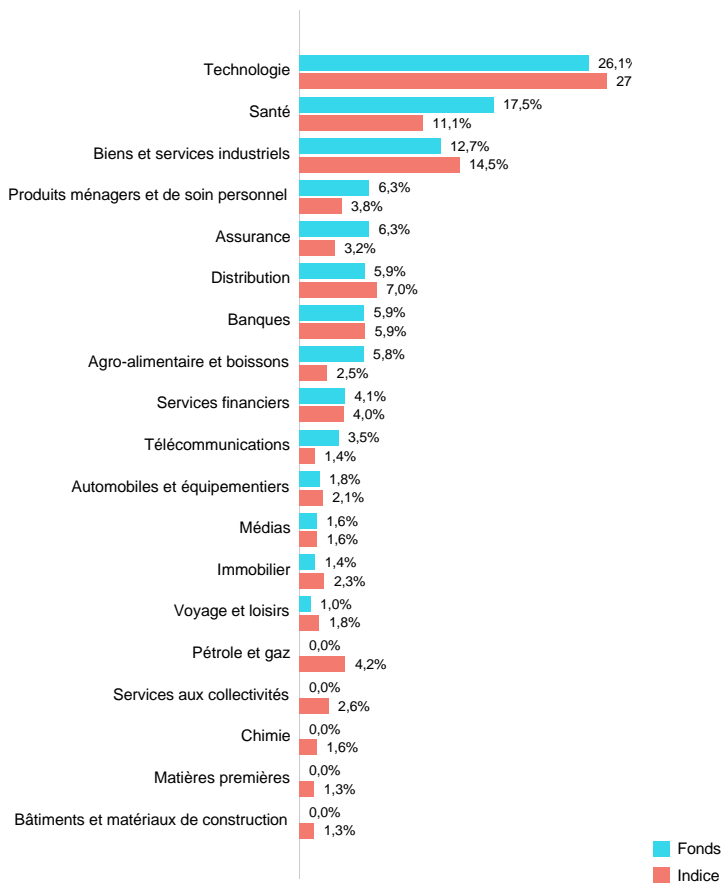




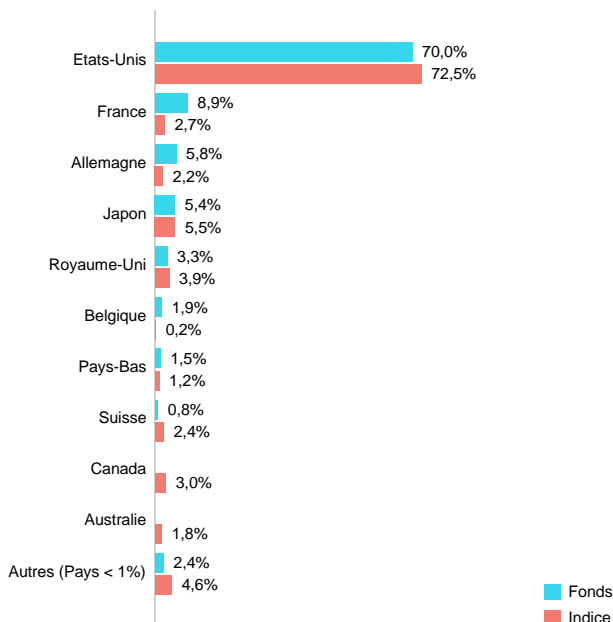
■ Répartition par type d'actif



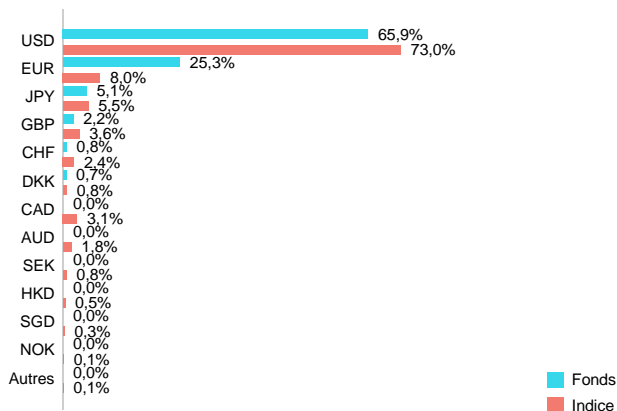
■ Répartition par secteur



■ Répartition géographique



■ Répartition par devise



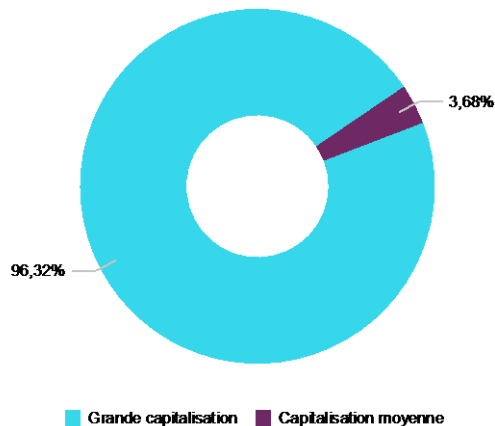
■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,1%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	5,7%
APPLE INC	USA	Technologie	5,4%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,4%
HOME DEPOT INC	USA	Distribution	2,1%
BLACKROCK FINANCE INC	USA	Services financiers	2,1%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	1,9%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	1,8%
WALMART INC	USA	Distribution	1,8%
MASTERCARD INC	USA	Biens et services industriels	1,7%

Nombre total de lignes (action) : 87



■ 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 transparisation.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
BLACKROCK FINANCE INC	Services financiers	2,0%	1,7%
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	5,6%	1,4%
HOME DEPOT INC	Distribution	2,0%	1,4%
PRUDENTIAL PLC	Assurance	1,4%	1,4%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Santé	1,3%	1,2%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,5%
BROADCOM INC	Technologie	0,0%	-1,1%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Services financiers	0,0%	-0,9%
EXXON MOBIL CORP	Pétrole et gaz	0,0%	-0,8%
JOHNSON & JOHNSON	Santé	0,0%	-0,6%

■ Commentaire de gestion

Sur le plan économique, les inquiétudes liées à une récession aux États-Unis se sont considérablement atténuées. Le rapport sur l'emploi de septembre a révélé une nette augmentation des créations d'emplois avec +254 000 postes supplémentaires, accompagnée de révisions à la hausse et d'une légère diminution du taux de chômage, qui est passé de 4,2% à 4,1%. Simultanément, l'indice ISM des services a progressé à 54,9 (+3,4 points), atteignant son plus haut niveau depuis janvier 2023, tandis que l'indice du secteur manufacturier est resté stable à 47,2, signalant une faiblesse persistante de l'industrie. Les ventes au détail ont continué de croître (+0,4% sur le mois), alors que la production industrielle a reculé de -0,3%. Sur l'ensemble du troisième trimestre, la croissance du PIB s'est établie à 2,8% en rythme annualisé, tirée par une forte progression de la consommation des ménages (+3,7%). L'investissement des entreprises s'est également révélé solide, avec une hausse notable de 11,1% dans les dépenses d'équipement. En revanche, le secteur immobilier est en difficulté, avec des baisses de -5,1% dans le résidentiel et de -4,0% dans le non-résidentiel. Cette dynamique économique a eu un impact sur l'inflation : l'indice des prix à la consommation (CPI) global a légèrement baissé à 2,4% en septembre (contre 2,5% précédemment), tandis que l'inflation de base a augmenté légèrement de 3,2% à 3,3%. Bien que la tendance à la désinflation se poursuive, elle s'est quelque peu ralentie, et l'indice PCE core, suivi de près par la Fed, devrait refléter cette évolution.

Dans la zone euro, les indicateurs du climat des affaires continuent de montrer une croissance modérée sans signaler un affaiblissement significatif. L'indice composite de la zone est quasi stable, passant de 49,6 en septembre à 49,7 en octobre. L'indice de confiance économique de la Commission Européenne a légèrement reculé, passant de 96,3 à 95,6. Sur l'ensemble du troisième trimestre, le PIB de la zone euro a progressé de 0,4% (soit 1,5% en rythme annualisé, ce qui est comparable à la performance américaine). Ce résultat est proche du potentiel de croissance et supérieur à la prévision de la BCE de septembre (0,2%). Ainsi, malgré une perception morose de la situation économique, les faits sont légèrement plus positifs. L'inflation devrait également rebondir légèrement en octobre, comme l'ont montré les premières données en provenance d'Espagne et d'Allemagne, où les taux ont respectivement augmenté de 0,1 point et de 0,6 point pour atteindre 1,8% et 2,4% en glissement annuel. Cela devrait rapprocher l'inflation de la zone euro de l'objectif de 2%.

Ces dernières semaines la Chine a intensifié ses efforts pour stimuler son économie avec une série de nouvelles mesures. Des annonces sont attendues dans les prochains mois. Les indicateurs d'activité sont suivis de près pour observer les premiers effets des politiques accommodantes des autorités. La croissance du troisième trimestre devrait avoir atteint un creux temporaire à 4,6% en glissement annuel, après 4,7% au deuxième trimestre. Les données de septembre ont dépassé les attentes, avec une accélération de la production industrielle à 5,4% en glissement annuel (contre 4,5% précédemment) et des ventes au détail en hausse de 3,2% (après 2,1%).

Pendant le mois les secteurs des semiconducteurs, de la pharmacie et de l'énergie ont eu une contribution relative négative. Les secteurs des télécommunications, des matériaux et de la consommation ont eu une contribution relative positive. Nous avons renforcé Prudential, Eli Lilly et Schneider. Nous avons acheté Bank of America, Birkenstock et Welltower.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0014009IH3	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	6 septembre 2022	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,7%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	ABRDEMA	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
Indice de référence	MSCI World (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.

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.