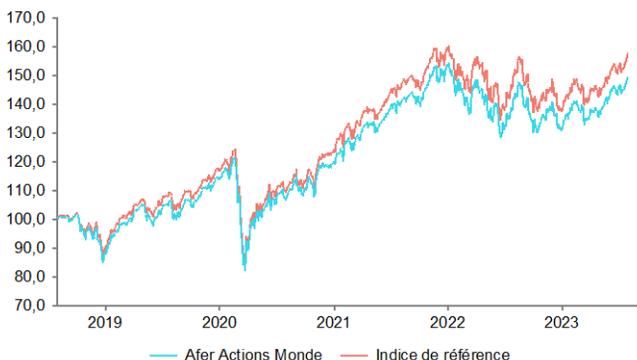


■ Valeur liquidative : 1 392,29 €

■ Actif net du fonds : 1 344 516 086 €

## ■ Évolution de la performance



## ■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	2,1%	13,8%	4,7%	40,1%	49,4%	76,6%	134,1%
Indice de référence	2,6%	14,3%	4,4%	44,4%	57,6%	90,3%	174,5%
Relatif	-0,5%	-0,5%	0,3%	-4,3%	-8,3%	-13,8%	-40,5%

\* Da : début d'année

## ■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	6,6%	-7,1%	28,3%	5,8%	27,2%	-14,1%
Indice de référence	9,0%	-5,0%	28,9%	6,7%	27,5%	-13,0%
Relatif	-2,4%	-2,1%	-0,6%	-0,9%	-0,4%	-1,1%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

## ■ Répartition par type d'instrument



## ■ Principaux indicateurs

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	12,41	13,05	16,44
	Indice	13,12	13,34	16,45
Max drawdown *	Fonds	-11,98	-16,78	-32,54
	Indice	-12,57	-16,31	-33,43
Délai de recouvrement *	Fonds	286	-	290
	Indice	300	-	289
Ratio de Sharpe *		0,21	0,84	0,48
Ratio d'information *		0,33	-0,46	-0,51
Tracking error *		1,67	2,00	1,88

\* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

## ■ Date de création

7 juillet 2004

## ■ Date de lancement

7 juillet 2004

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Catégorisation SFDR

Article 6

## ■ Frais de gestion max TTC

0,8%

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

0,87% (Arrêté comptable au 30/09/22)

## ■ Intensité carbone

Fonds 111,92  
Indice 137,96

## ■ Couverture intensité carbone

Fonds 76,83%  
Indice 99,91%

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

## ■ Score ESG

Fonds 6,97  
Indice 6,78

## ■ Couverture score ESG

Fonds 76,80%  
Indice 99,91%

## ■ Orientation de gestion

L'objectif de gestion du FCP est, grâce à une gestion orientée sur le marché des actions internationales, d'offrir aux porteurs une valorisation de leurs placements compatible avec un horizon d'investissement à 5 ans et de surperformer l'indice MSCI World All Countries Index (dividendes réinvestis).

## ■ Indice de référence

MSCI World All Countries Index (dividendes nets réinvestis)

## ■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

## ■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

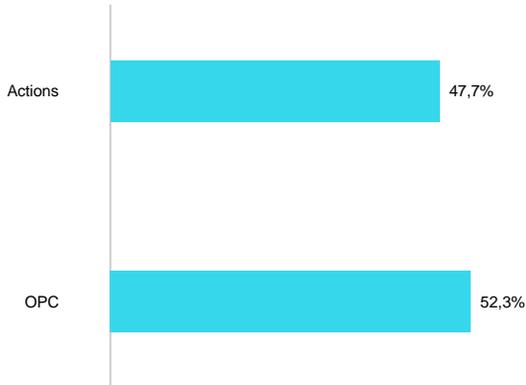
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

## ■ Notation(s)

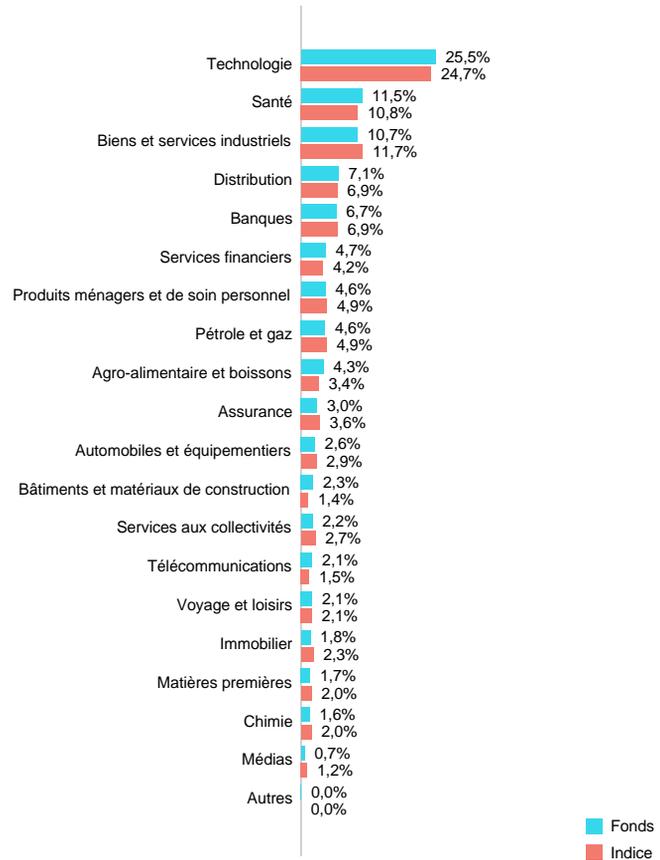
Six Financial Information



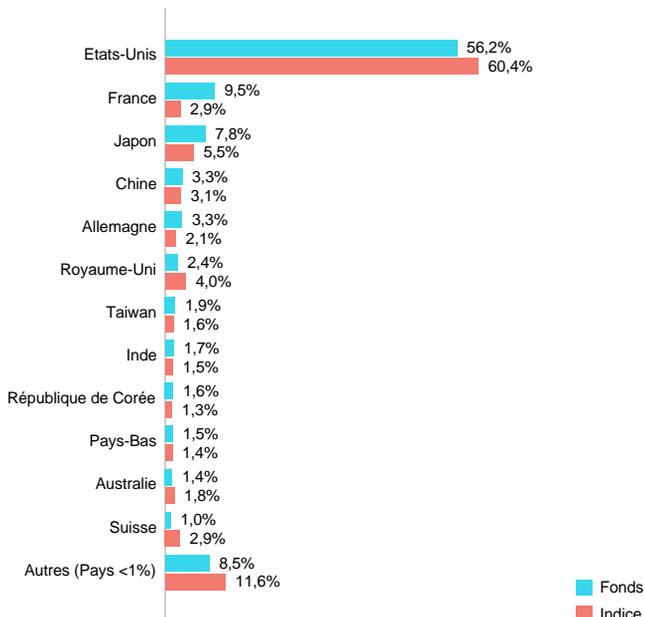
## Répartition par type d'actif (hors liquidité)



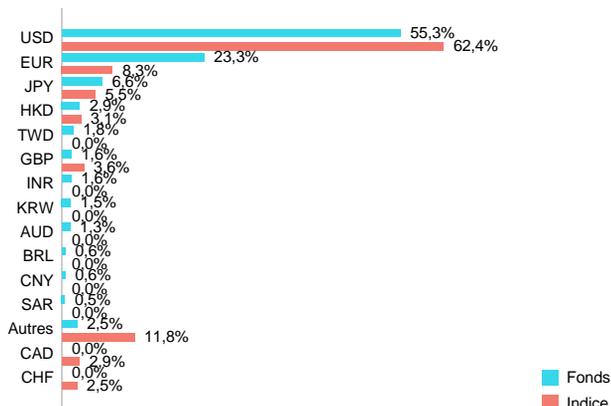
## Répartition par secteur



## Répartition géographique



## Répartition par devise

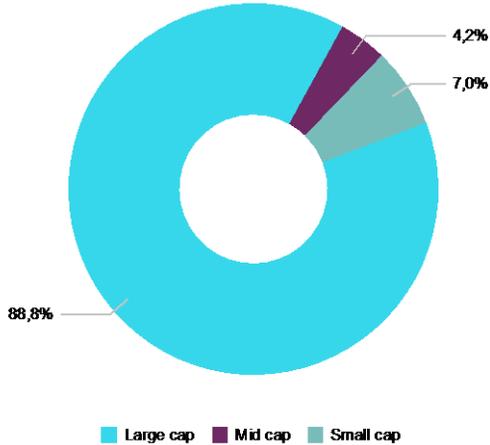


## Principales positions (hors OPC non transparisé)

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	4,8%
APPLE INC	USA	Technologie	3,4%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,1%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	2,6%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	1,8%
UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	Santé	1,6%
META PLATFORMS INC	USA	Technologie	1,6%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	1,2%
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USA	Assurance	1,2%
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	USA	Distribution	1,1%

Nombre total de lignes : 140

## ■ Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €  
 Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €  
 Small cap : inf. 500 millions €.

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

## ■ Principales positions OPC

Nom	Secteur	% Actif
Ofi Invest Actions Amérique I	Actions	19,6%
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	Actions	11,6%
AMUNDI S&P UCITS ETF- EUR (C)	Actions	7,8%
Ofi Invest ISR Actions Japon I	Actions	6,4%
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	Actions	1,9%
Ofi Invest ISR Grandes Marques I	Actions	1,5%
ISHARES CORE FTSE UCITS ETF GBP D	Actions	1,0%
Ofi Invest Actions Britannia D	Actions	0,5%
Ofi Invest Asie	Actions	0,5%
Ofi Invest ISR Small & Mid Caps Euro I	Actions	0,5%

## ■ Commentaire de gestion

Wall Street a connu un mois porteur malgré la nouvelle hausse des taux d'intérêt de la Fed. Les indicateurs économiques publiés en juin et juillet ont témoigné la résistance de la conjoncture au net resserrement monétaire et laissent espérer un atterrissage en douceur de l'économie américaine. Au chapitre des entreprises, le début de la saison des résultats a positivement surpris, avec notamment l'annonce de bénéfices solides de noms emblématiques de la cote, comme Meta Platforms, la société mère de Facebook, Instagram, WhatsApp et Thread, Alphabet, la maison mère de Google, Boeing ou encore McDonald's.

Les Bourses européennes ont également gagné du terrain en juillet, les investisseurs espérant une prochaine pause du cycle de resserrement monétaire de la BCE après la nouvelle hausse des taux annoncée à la fin du mois. Les données macroéconomiques se sont par ailleurs révélées encourageantes, avec un rebond de 0,3% du PIB de la zone euro au deuxième trimestre, après deux trimestres consécutifs de repli et un léger recul du taux d'inflation à 5,3% sur un an en juillet dans la zone Euro, après 5,5% en juin. Les entreprises ont par ailleurs dévoilé des résultats du deuxième trimestre plus robustes qu'attendu. A Paris, le constructeur automobile Stellantis a marqué les esprits avec un chiffre d'affaires proche des 100 milliards d'euros. Safran et STMicroelectronics ont également tiré leur épingle du jeu tandis que Teleperformance, CapGemini et Dassault Systèmes ont déçu.

La Bourse de Tokyo est restée quasi-inchangée en juillet malgré des résultats d'entreprises solides et la faiblesse du yen. Les actions japonaises ont subi des prises de bénéfices alors que l'indice Nikkei a atteint en début de mois son plus haut niveau depuis mars 1990. A la toute fin du mois, la Banque du Japon (BOJ) a laissé sa politique monétaire inchangée, tout en indiquant qu'elle conduirait sa politique de taux d'intérêt avec plus de flexibilité.

## ■ Gestion

Frédéric Tassin



Antoine Collet



## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO010094839	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	7 juillet 2004	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,8%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	15%
Investissement min. initial	Néant	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,87% (Sept. 22)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	De 50 à 100%	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	AVIPLAN		
Indice de référence	MSCI World All Countries Index (dividendes nets réinvestis)		

\* Hors frais contrat Afer

## 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 la plus mauvaise 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.

Le **délai de recouvrement**, est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligatoire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

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

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

**Six Financial Information** : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

Le **ratio d'information** est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

La **volatilité** désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.

La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

(1) La commission de surperformance (15% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 15% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

## 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.