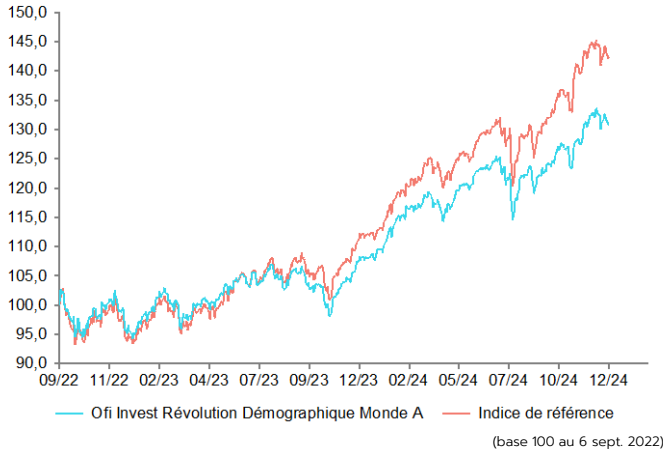


■ Valeur liquidative : 130,84 €

■ Actif net total du fonds : 17 514 609,96 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

| | 1M | Ytd | 1Y | 3Y | 5Y | 8Y | 10Y |
|-------------------------|-------|-------|-------|----|----|----|-----|
| Fonds | -0,2% | 20,7% | 20,7% | - | - | - | - |
| Indicateur de référence | -0,7% | 26,6% | 26,6% | - | - | - | - |

■ 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 (**) | 1,46 | - | - | - | - |
| Ratio d'information (**) | -1,61 | - | - | - | - |
| Tracking error (**) | 2,99 | - | - | - | - |
| Volatilité fonds (**) | 10,77 | - | - | - | - |
| Volatilité indice (**) | 11,76 | - | - | - | - |

(*) 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 17,79
 Indice 91,78

■ Couverture intensité carbone

Fonds 99,11%
 Indice 99,79%

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

■ Score ESG

Fonds 6,96
 Indice 6,83

■ Couverture score ESG

Fonds 99,11%
 Indice 99,87%

■ 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...).

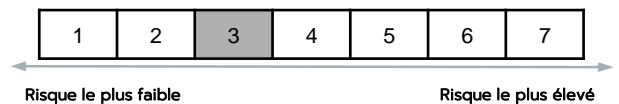
■ Indice de référence

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

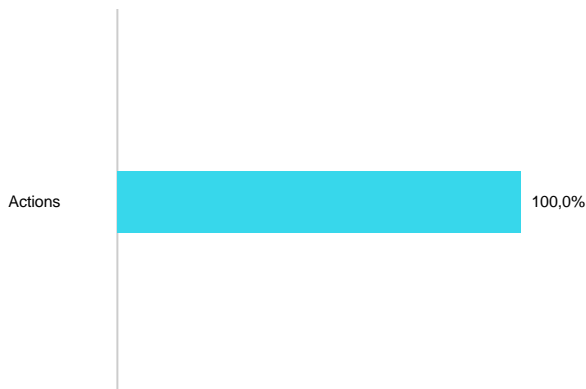


Charles Haddad

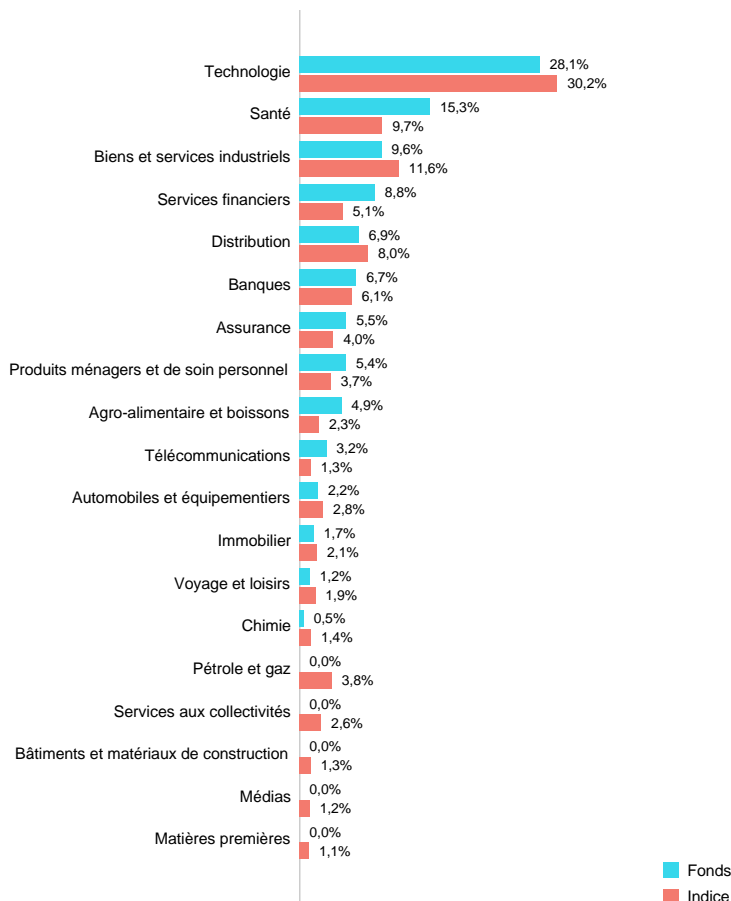




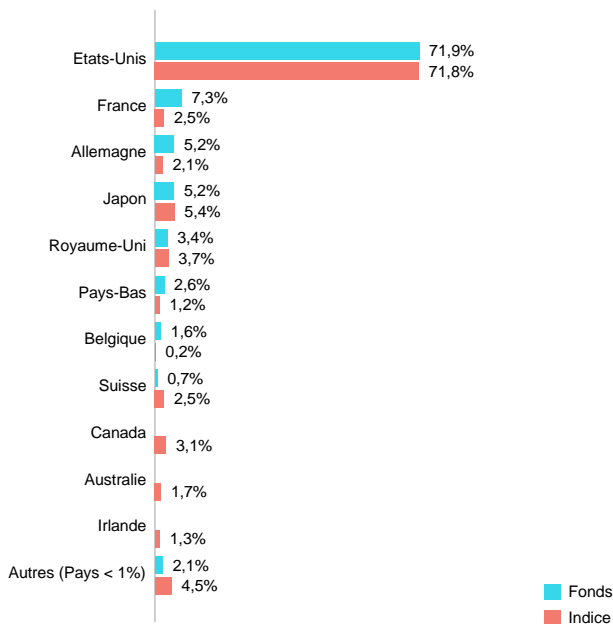
Répartition par type d'actif



Répartition par secteur



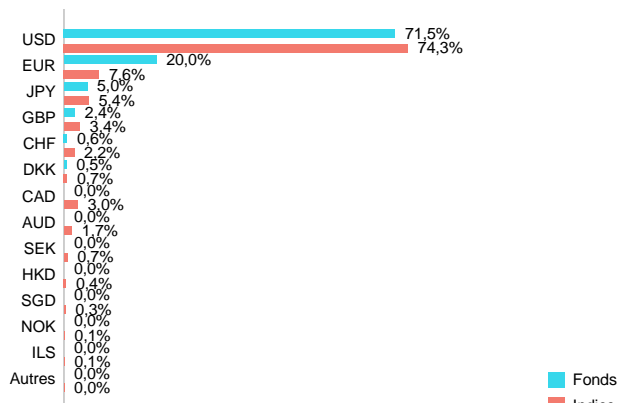
Répartition géographique



Principales positions

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|-----------------------|------|---------------------|---------|
| MICROSOFT CORPORATION | USA | Technologie | 5,8% |
| APPLE INC | USA | Technologie | 5,6% |
| NVIDIA CORPORATION | USA | Technologie | 5,4% |
| ALPHABET INC | USA | Technologie | 3,5% |
| BLACKROCK FINANCE INC | USA | Services financiers | 2,0% |
| BANK OF AMERICA CORP | USA | Banques | 2,0% |
| HOME DEPOT INC | USA | Distribution | 2,0% |
| ELI LILLY AND COMPANY | USA | Santé | 1,9% |
| JPMORGAN CHASE & CO | USA | Banques | 1,9% |
| NETFLIX INC | USA | Distribution | 1,7% |

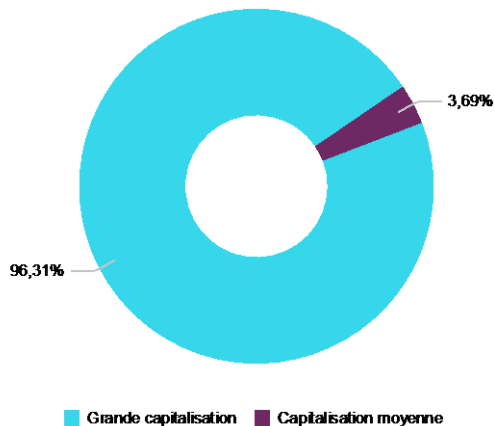
Répartition par devise



Nombre total de lignes (action) : 89



■ 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 |
|-------------------------|-------------------------------|---------|----------------|
| BLACKROCK FINANCE INC | Services financiers | 2,0% | 1,8% |
| BANK OF AMERICA CORP | Banques | 2,0% | 1,5% |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | Biens et services industriels | 1,5% | 1,5% |
| TRADEWEB MARKETS INC | Services financiers | 1,4% | 1,4% |
| MICROSOFT CORPORATION | Technologie | 5,6% | 1,4% |

■ Principales sous-pondérations

| Nom | Secteur | % Actif | Sous-pondération |
|------------------------|----------------|---------|------------------|
| AMAZON.COM INC | Distribution | 0,0% | -3,0% |
| BROADCOM INC | Technologie | 0,0% | -1,5% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC | Assurance | 0,0% | -0,9% |
| EXXON MOBIL CORP | Pétrole et gaz | 0,0% | -0,7% |
| JOHNSON & JOHNSON | Santé | 0,0% | -0,5% |

■ Commentaire de gestion

Même si en début de mois les données économiques favorables ont continué à stimuler les actions, les marchés financiers ont été marqués par un recul notable en décembre, déclenché par une réorientation plus restrictive de la politique de la Réserve fédérale américaine. Bien que la Fed ait abaissé ses taux directeurs de 25 points de base supplémentaires, totalisant une réduction de 100 points de base sur l'ensemble de l'année 2024, elle a surpris les investisseurs en annonçant seulement 50 points de base de nouvelles baisses prévues pour 2025. Ce ton plus prudent a provoqué la plus forte baisse journalière de l'indice S&P 500 lors d'une décision de politique monétaire depuis 2001, tandis que les rendements obligataires ont progressé dans ce contexte. Le rendement des obligations d'État américaines à 10 ans a terminé l'année à 4,57 %, marquant son plus haut niveau depuis avril. Par ailleurs, le quatrième trimestre a enregistré une hausse de 79 points de base sur ces mêmes rendements, soit la plus forte progression trimestrielle depuis le troisième trimestre 2022. La hausse des rendements a entraîné le segment des petites capitalisations américaines à la baisse alors que les grandes valeurs du secteur de la technologie ont continué à surperformer. Aux USA, Les secteurs des Matériaux, de l'Industrie et de l'Immobilier ont fortement sous-performé pendant le mois. Les Telecom, la Consommation Discrétionnaire et la Technologie ont surperformé.

En Europe, la BCE a également procédé à une réduction de ses taux directeurs en décembre. Cependant, sa communication modérément restrictive a déçu les marchés, provoquant une vente des obligations souveraines. En conséquence, le rendement des bunds allemands à 10 ans a augmenté de 28 points de base en décembre. En France, la situation politique a été marquée par la chute du gouvernement de Michel Barnier à la suite de la première motion de censure réussie depuis 1962. Cet événement a exacerbé l'incertitude sur les actifs français, portant l'écart de rendement entre les OAT françaises et les bunds allemands à son niveau le plus élevé depuis la crise de la zone euro en 2012.

Parmi les principales opérations du mois, nous avons vendu Axa suite à la hausse du risque politique en France. Nous avons pris des profits sur Tapestry et Walmart après des très bons parcours. Nous avons introduit Apollo Global, une valeur américaine dans le secteur de la gestion alternative et qui bénéficie directement de la thématique du vieillissement de la population. Nous avons renforcé Tradeweb et Birkenstock. Le portefeuille a bénéficié de l'exposition aux secteurs de la Consommation, des Logiciels et des Médias & Divertissements.



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.