



■ Valeur liquidative : 1 647,26 €

■ Actif net total du fonds : 1 577 548 151,46 €

■ Évolution de la performance

Cette part ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées, en accord avec la réglementation en vigueur.

## ■ Performances cumulées

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

\* Da : début d'année

## ■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

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 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.

## ■ Répartition par type d'instrument (en transparence)



## ■ Principaux indicateurs

Ratios (*)		1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité (%) (**)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Perte maximale (%) (**)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe (**)		-	-	-	-	-
Ratio d'information (**)		-	-	-	-	-
Ecart de suivi (%) (**)		-	-	-	-	-

(\*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(\*\*) Source Six Financial Information

(\*\*\*) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Date de création

24 janvier 2024

■ Date de lancement

24 janvier 2024

■ 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%

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
85,26	121,92

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
76,65%	99,73%

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

■ Score ESG

Fonds	Indice
7,18	6,85

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
76,60%	99,70%

■ 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

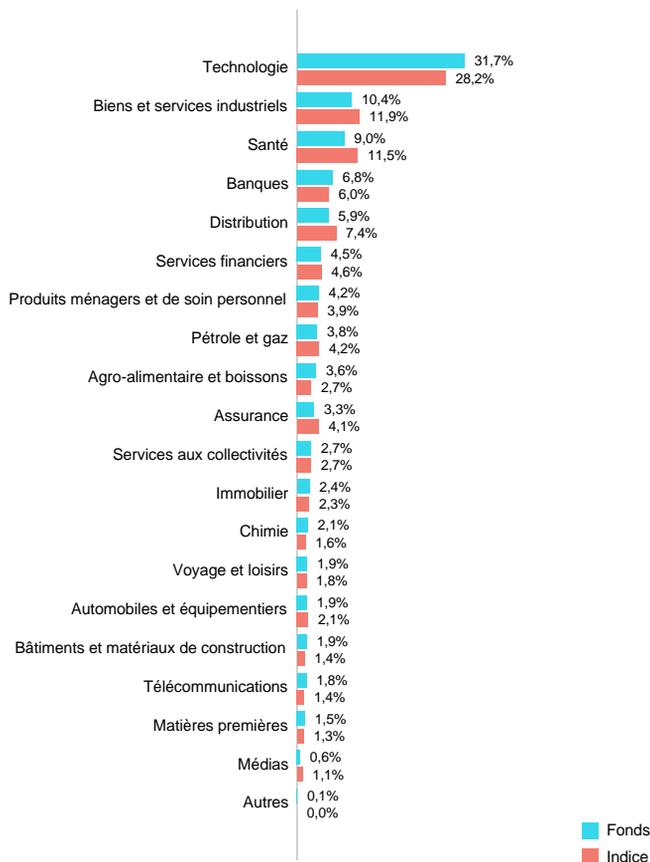
—



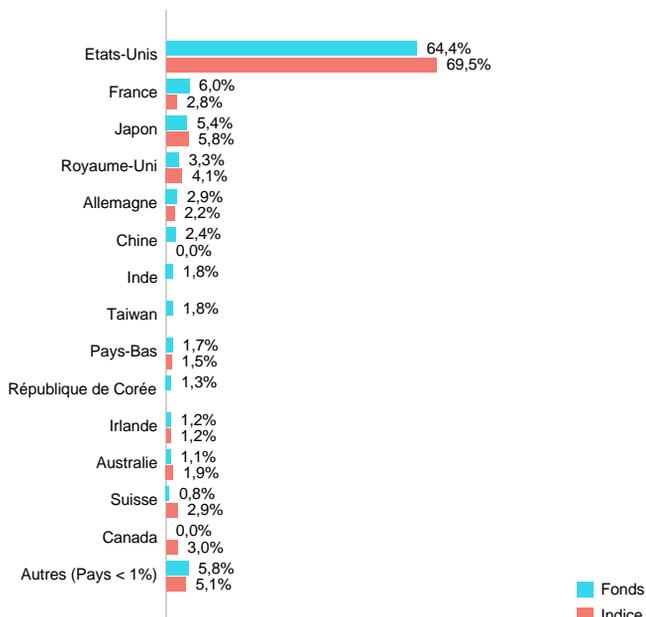
## ■ Répartition par type d'actif (hors liquidité)



## ■ Répartition par secteur



## ■ Répartition géographique



## ■ Répartition par devise

Code devise	Devise	Fonds	Indice
USD	Dollar US	61,9%	71,8%
EUR	Euro	20,3%	8,3%
JPY	Yen	3,2%	5,8%
GBP	Livre Sterling	2,8%	3,8%
HKD	Dollar de Hong Kong	2,3%	0,4%
TWD	Nouveau dollar taiwanais	1,8%	
INR	Roupie indienne	1,8%	
KRW	Won	1,3%	
AUD	Dollar australien	1,2%	1,9%
BRL	Réal brésilien	0,5%	
CAD	Dollar canadien		3,1%
CHF	Franc suisse		2,6%
DKK	Couronne danoise		1,0%
SEK	Couronne suédoise		0,8%
SGD	Dollar de Singapour		0,3%
NOK	Couronne norvégienne		0,1%
ILS	Nouveau Sheqel israélien		
Autres	Autres devises	2,8%	0,1%

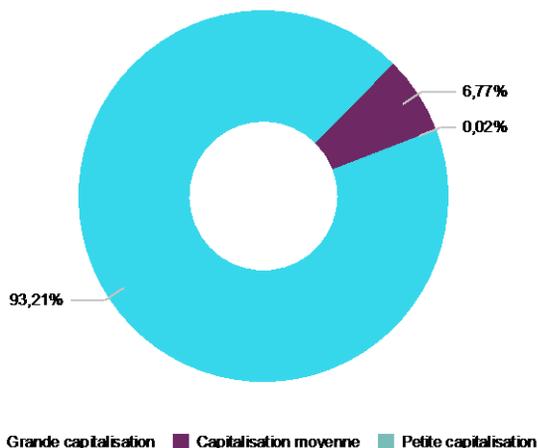
## ■ Principales positions (hors OPC non transparisé)

Nom	Pays	Secteur	% Actif
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	5,0%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	4,9%
APPLE INC	USA	Technologie	4,5%
ALPHABET INC	USA	Technologie	2,6%
META PLATFORMS INC	USA	Technologie	1,6%
BROADCOM INC	USA	Technologie	1,5%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	1,4%
ELI LILLY AND COMPANY	USA	Santé	1,4%
UNITEDHEALTH GROUP INC	USA	Santé	1,3%
MERCK & CO INC	USA	Santé	1,1%

Nombre total de lignes : 141



## ■ Répartition par taille de capitalisation



Grande cap : sup. 10 milliards €  
Cap moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €  
Petite cap : inf. 500 millions €.

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

## ■ Principales positions OPC

Nom	Type	% Actif
Ofi Invest Actions Amérique I	Actions	19,4%
AMUNDI INDEX MSCI EMERG MKTS UCTS	Actions	10,0%
AMUNDI S&P UCITS ETF- EUR (C)	Actions	8,4%
OFI INVEST ISR ACTIONS JAPON XL	Actions	5,3%
ISHARES CORE FTSE UCITS ETF GBP D	Actions	1,9%
AMUNDI INDX MSCI PAC EX JAPAN SRI	Actions	1,8%
Ofi Invest ISR Grandes Marques I	Actions	1,6%
Ofi Invest Actions Britannia D	Actions	0,5%
Ofi Invest Asie	Actions	0,5%
OFI INVEST ISR MID CAPS I	Actions	0,4%

## ■ Commentaire de gestion

Le mois d'août a vu les marchés actions renouer avec la croissance, après un début de mois chahuté par des mouvements violents sur les marchés japonais, consécutifs à la hausse des taux par la Banque du Japon, et par les craintes d'un atterrissage brutal de l'économie américaine. Le marché américain est monté de plus de 2% et le CAC 40 a terminé en hausse de plus de 1%. Le marché a été soutenu par des indicateurs économiques rassurants aux États-Unis et la perspective d'une baisse des taux des grandes banques centrales en septembre. Cette hausse a été particulièrement tirée par le rebond des secteurs défensifs comme les biens de consommation de base et l'immobilier. Ce dernier pourrait profiter de la baisse des taux. En revanche, les secteurs plus cycliques, tels que l'automobile et la consommation discrétionnaire, ont affiché des performances négatives.

Les premières semaines d'août avaient pourtant mal commencé sur les marchés financiers, avec un Euro Stoxx qui a perdu jusqu'à 8% en raison de statistiques économiques dégradées aux États-Unis, ravivant le risque de récession, et d'une situation de stress technique au Japon. Cependant, malgré cette forte volatilité, les investisseurs ont été rassurés par l'annonce d'un ralentissement de l'inflation aux États-Unis, ouvrant la voie à une possible baisse des taux par la Réserve fédérale (Fed) en septembre. À cela se sont ajoutés des signaux positifs de l'économie américaine, tels que la hausse des ventes au détail en juillet et le rebond de la confiance des ménages. Le discours de Jerome Powell à Jackson Hole a aussi joué un rôle déterminant, en suggérant que le moment était propice pour la Fed de baisser ses taux, tout en rejetant l'idée d'un atterrissage brutal de l'économie américaine.

En Europe, le ralentissement marqué de l'inflation en août a renforcé les anticipations d'une baisse des taux dès septembre, permettant aux actions européennes de progresser. Le DAX à Francfort a même atteint de nouveaux records. En revanche, la Bourse de Paris a sous-performé, pénalisée par l'incertitude politique et sa surexposition à des secteurs comme le luxe et l'automobile, qui souffrent de la faiblesse persistante de la demande en provenance de Chine.

## ■ Gestion

Frédéric Tassin



Antoine Collet





## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR001400L0L7	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	24 janvier 2024	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	Non
Investissement min. initial	Néant	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,87%
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre
Pourcentage d'OPC	Jusqu'à 100%	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	-		
Indice de référence	MSCI World All Countries Index (dividendes nets réinvestis)		

\* Hors frais contrat Afer

## Définitions

L'**écart de suivi** (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.

Le **délai de recouvrement** (exprimé en jours) 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 obligataire, 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 liées 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'étoiles : 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%.

## 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.