

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

OFI actions Monde est un fonds de fonds de convictions offrant un accès au marché des actions internationales qui représentent un minimum de 65% de l'actif du fonds. L'équipe de gestion complète le portefeuille (jusqu'à 35% de l'actif) par une diversification sur 3 grandes thématiques séculaires : l'eau, la sécurité et le vieillissement de la population.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions Internationales
Indice de référence ⁽¹⁾	DJ SI World (C) DNR puis MSCI World AC NR à partir du 08/02/2016



Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

Principaux risques
 Risque en perte en capital
 Risque de gestion discrétionnaire
 Risque de marché : actions
 Risque de change

Société de gestion : OFI ASSET MANAGEMENT

Fondée en 1971, OFI AM compte parmi les plus importantes sociétés de gestion françaises en termes d'encours gérés avec 72 Mds€ d'encours sous gestion à fin juin 2018. Elle figure au 3e rang des sociétés de gestion ISR du marché français. Adossée à deux grands groupes institutionnels, la Macif et la Matmut, OFI AM dispose d'un actionariat solide et d'un ancrage dans l'économie sociale renforcé grâce aux partenariats développés avec les membres du GEMA et de la FNMFLa gestion collective et la gestion sous mandat constituent le cœur d'activité du Groupe et couvrent les principales classes d'actifs, types de gestion et zones géographiques.

Code ISIN	FR0010508333
Gérant	Jean-Charles NAUDIN - Pierre MOLINERO
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	24/10/2007
Date de changement de gestion	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

GLOSSAIRE

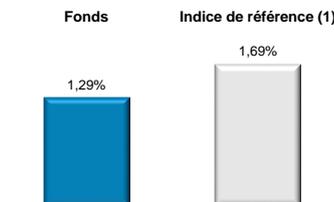
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

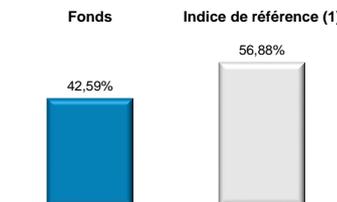
CHIFFRES CLÉS AU 31/12/2019

VL en €	233,30
Actif net Part en millions d'€	63,47
Nbre de lignes	21

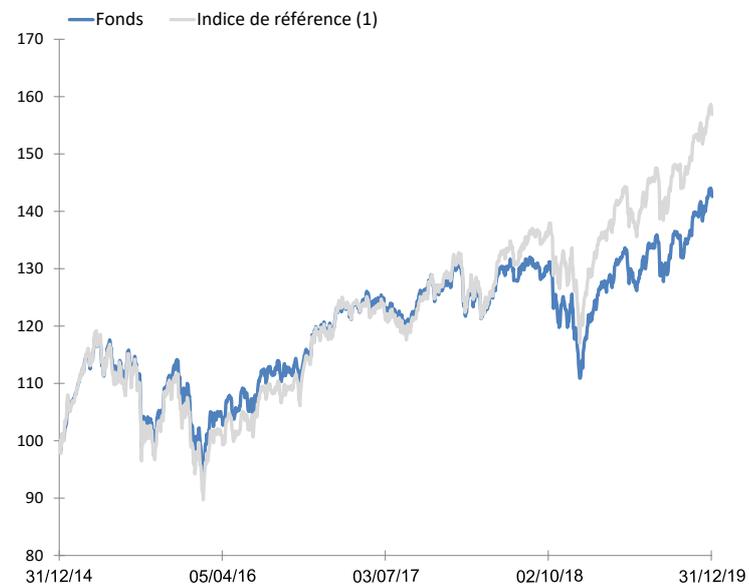
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE SUR 5 ANS



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE SUR 5 ANS GLISSANTS



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		2019		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI actions Monde	55,53%	16,66%	42,59%	13,59%	20,87%	10,96%	25,27%	11,37%	25,27%	11,37%	8,53%	4,96%
Indice de référence ⁽¹⁾	97,38%	17,87%	56,88%	14,03%	33,59%	11,46%	28,93%	12,31%	28,93%	12,31%	10,50%	5,82%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2014	-1,82%	3,56%	-0,79%	-0,47%	3,31%	0,82%	-1,05%	3,04%	0,01%	1,19%	2,51%	1,25%	11,98%	15,14%
2015	5,89%	5,20%	3,01%	-1,46%	2,64%	-4,28%	1,83%	-8,00%	-2,96%	8,04%	4,63%	-4,20%	9,35%	6,48%
2016	-6,56%	0,11%	2,11%	0,66%	3,74%	-1,28%	3,38%	1,19%	-0,41%	-0,11%	2,96%	2,24%	7,88%	10,28%
2017	0,26%	3,56%	0,99%	0,53%	-0,64%	-1,14%	-0,60%	-0,58%	2,89%	2,92%	-1,10%	0,22%	7,40%	8,89%
2018	1,81%	-2,16%	-2,40%	2,51%	1,99%	-0,63%	2,25%	-0,35%	0,16%	-6,09%	1,21%	-8,31%	-10,16%	-4,85%
2019	7,65%	3,44%	1,63%	3,44%	-5,18%	3,99%	2,37%	-1,81%	2,86%	-0,06%	3,69%	1,29%	25,27%	28,93%

Source : Europerformance

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2020 s'est terminée en fanfare, alors même qu'elle avait débuté dans un climat de grande défiance des investisseurs. Et le mois de décembre n'aura fait que prolonger la tendance haussière de ces derniers mois. Sur le front géopolitique, les dossiers de la guerre commerciale sino-américaine et du Brexit ont vu des avancées majeures. La confirmation de Boris Johnson comme premier ministre britannique avec une majorité renforcée accrédite l'hypothèse d'un « soft Brexit ». Et l'annonce d'un premier accord entre la Chine et les États-Unis a également apaisé les craintes des investisseurs. Les marchés émergents, en retard depuis le début de l'année, en ont profité et ont progressé de 5,3 % en euros. Les autres marchés ont affiché des hausses moindres, notamment le marché américain qui s'est apprécié de 1,1 % en euros.

Sur l'ensemble de l'année 2019, les performances sont spectaculaires : 34 % pour le S&P 500 en euros, et près de 28 % pour le marché européen. Les marchés émergents et japonais accusent un retard mais progressent tout de même de plus de 20 %. Le positionnement pour l'année à venir n'en sera que plus difficile étant donné les forces contradictoires en présence. D'un côté, les banques centrales conservent un positionnement très accommodant, alimentant la course au rendement. Dans un contexte de taux très bas, les actions restent la meilleure alternative, ce que les Anglo-Saxons dénomment le phénomène « TINA » pour « There Is No Alternative ». De l'autre, les valorisations des actions se sont tendues dans un contexte macro-économique qui reste fragile. La croissance des bénéfices pour 2019 aura été quasi-nulle. Et si la situation économique s'est stabilisée, difficile pour l'instant de voir un rebond franc.

OFI Actions Monde a progressé de 1,29 % en décembre, alors que l'indice MSCI AC World EUR s'appréciait de 1,69 %. L'effet allocation a contribué négativement (-11bps). Cela provient du positionnement prudent du fonds. Et l'effet sélection a été de -25bps, avec des contributions négatives provenant des actions émergentes et européennes.

Sur l'ensemble de l'année 2019, OFI Actions Monde a enregistré une hausse de 25,3 %, alors que l'indice MSCI AC World EUR a progressé de 28,9 %. L'écart provient principalement du positionnement prudent du fonds au cours du deuxième semestre.

Nous avons allégé l'exposition sur les différentes zones géographiques en toute fin d'année pour clôturer l'année avec une exposition de 92 %.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Cœur/Satellite	Pays
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	13,06%	1,18%	0,15%	Part Cœur	Etats-Unis
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	8,39%	2,56%	0,21%	Eau	Monde
OFI INVEST US EQUITY PART I_USD	7,86%	1,11%	0,09%	Part Cœur	Etats-Unis
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,86%	4,46%	0,34%	Part Cœur	Emergent
INVESCO S P 500 UCITS ETF	6,61%	0,73%	0,06%	Part Cœur	Etats-Unis
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	5,92%	-1,21%	-0,08%	Part Cœur	Japon
CPR SILVER AGE I	5,89%	1,44%	0,08%	Vieillesse de la population	Europe
ABN AMRO PZENA US EQUITIES - I USD	5,74%	1,90%	0,11%	Part Cœur	Etats-Unis
CPR INVEST GLOBAL DISRUPTIVE OPP I ACC	5,01%	0,08%	0,00%	Disruption	Monde
SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O	4,59%	2,04%	0,09%	Part Cœur	Europe
TOTAL	70,92%		1,07%		

Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,9%	4,5%	0,34%	Part Cœur
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	8,4%	2,6%	0,21%	Eau
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	13,1%	1,2%	0,15%	Part Cœur

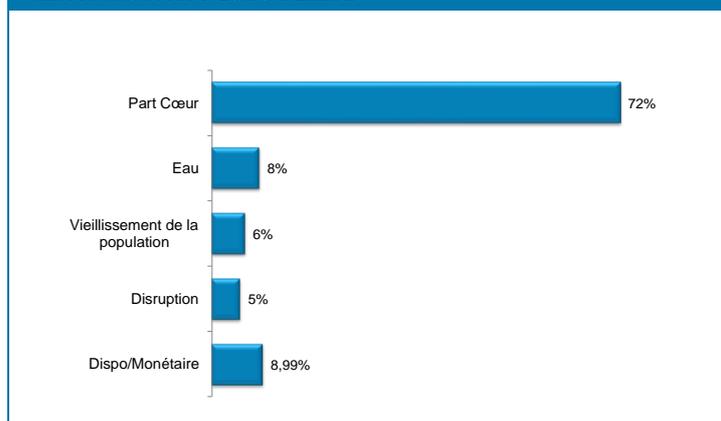
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	5,9%	-1,2%	-0,08%	Part Cœur
FIDELITY FUNDS AMERICA Y USD CAP	3,0%	-1,0%	-0,03%	Part Cœur
ISHARES MSCI CANADA B	0,9%	0,2%	0,00%	Part Cœur

Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

RÉPARTITION PAR CŒUR/SATELLITE



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

