

## 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 <sup>(1)</sup>	DJ SI World (C) DNR puis MSCI World AC NR à partir du 08/02/2016

## CHIFFRES CLÉS AU 31/10/2019

VL en €	222,15
Actif net Part en millions d'€	60,40
Nbre de lignes	23



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.

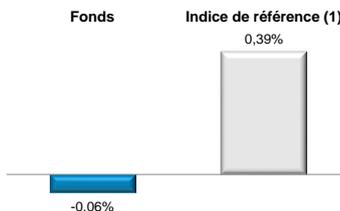
Code ISIN	FR0010508333
Gérant	Jean-Charles NAUDIN - Pierre MOLINERO
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	24/10/2007
Date de changement de gestion	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

## GLOSSAIRE

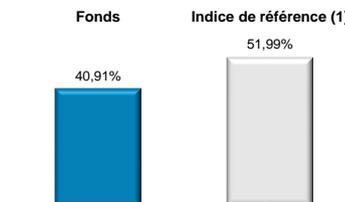
**Performance** : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

**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.

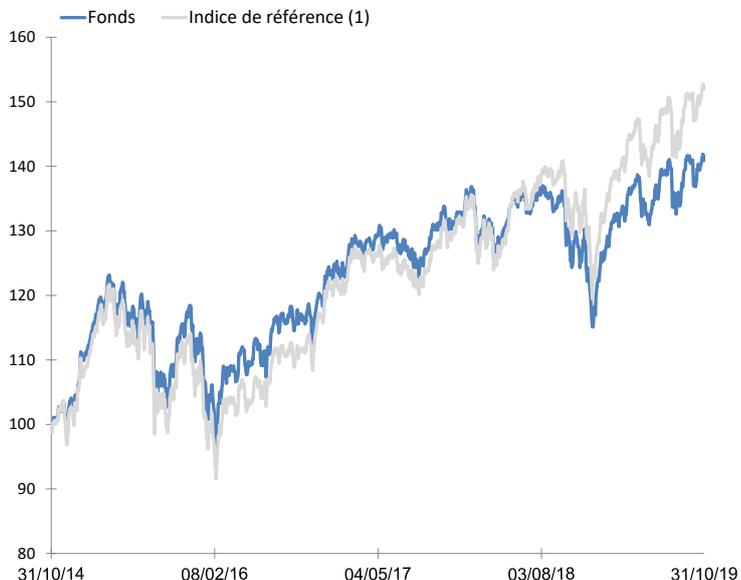
## PERFORMANCE MENSUELLE



## 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	48,10%	16,76%	40,91%	13,04%	21,16%	11,44%	10,69%	12,57%	19,28%	10,31%	1,89%	0,95%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	87,27%	17,97%	51,99%	14,34%	35,59%	12,05%	14,35%	13,46%	22,32%	10,46%	3,41%	2,20%

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%			19,28%	22,32%

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

Au début du mois d'octobre, les marchés actions ont reculé avec la baisse des indicateurs macro-économiques. Si les indicateurs manufacturiers sont maintenant en retrait depuis plusieurs mois, les indicateurs de services montrent également des signes de faiblesse. Les investisseurs craignent une contagion du ralentissement à l'ensemble de l'économie. L'indice ISM US non manufacturier est revenu à un niveau de 52,6 fin septembre, soit un plus bas depuis 2016. L'indice manufacturier est quant à lui toujours inférieur à 50. En Europe, l'indice allemand IFO reste également en territoire déprimé. Ces éléments ne militent pas pour un rebond rapide de l'économie.

En revanche, les tensions géopolitiques s'apaisent avec les prémices d'un accord entre la Chine et les États-Unis. Les investisseurs ont bien réagi à cette déclaration et les actions ont pu reprendre le chemin de la hausse. Le Japon a connu la meilleure performance avec une hausse de 2,8 % du MSCI Japan en euros. Les émergents ont progressé de 2 % et l'Europe de 1,1 %. L'indice américain S&P 500 est resté stable.

OFI Actions Monde a perdu 0,06 % au cours du mois, alors que l'indice MSCI AC World EUR progressait de 0,39 %. L'effet allocation a été positif, grâce notamment à la sous-exposition aux actions américaines. L'effet sélection a en revanche pénalisé la performance du fonds, notamment sur la poche américaine. Les grandes capitalisations ont progressé plus vite que les petites et moyennes capitalisations, ce qui constitue un environnement défavorable pour le stock-picking. La sélection émergente a également été un détracteur à la performance. En revanche, les parties européennes et thématiques ont contribué positivement.

Nous avons légèrement augmenté l'exposition actions le mois dernier. Le positionnement reste cependant prudent avec une exposition de 95 % à fin octobre. Dans la partie européenne, nous avons investi dans des ETF sur les actions bancaires et les actions britanniques. Dans la poche américaine, nous avons renforcé les petites capitalisations et la thématique Value.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Cœur/Satellite	Pays
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	13,11%	-0,97%	-0,13%	Part Cœur	Etats-Unis
INVESCO S P 500 UCITS ETF	8,47%	-0,51%	-0,05%	Part Cœur	Etats-Unis
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	8,32%	2,75%	0,22%	Eau	Monde
OFI INVEST US EQUITY PART I_USD	7,76%	-0,62%	-0,05%	Part Cœur	Etats-Unis
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,73%	-0,73%	-0,06%	Part Cœur	Emergent
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	6,39%	1,03%	0,06%	Part Cœur	Japon
CPR SILVER AGE I	5,91%	1,57%	0,09%	Vieillesse de la population	Europe
ABN AMRO PZENA US EQUITIES - I USD	5,51%	-2,19%	-0,10%	Part Cœur	Etats-Unis
CPR INVEST GLOBAL DISRUPTIVE OPP I ACC	4,96%	-1,02%	-0,05%	Disruption	Monde
SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O	4,56%	1,63%	0,09%	Part Cœur	Europe
<b>TOTAL</b>	<b>72,75%</b>		<b>0,04%</b>		

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

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	8,3%	2,7%	0,22%	Eau
SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O	4,6%	1,6%	0,09%	Part Cœur
CPR SILVER AGE I	5,9%	1,6%	0,09%	Vieillesse de la population

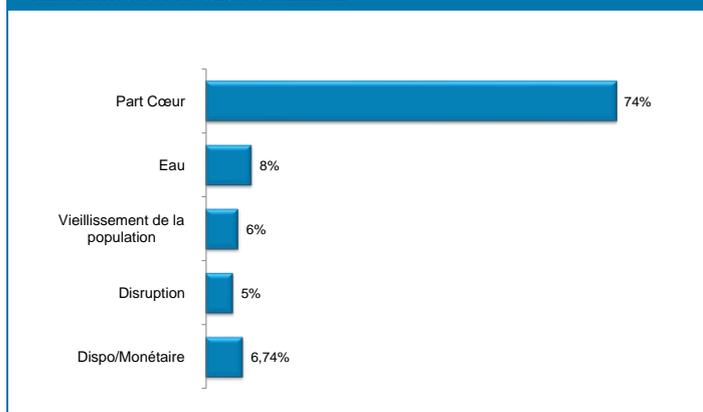
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	13,1%	-1,0%	-0,13%	Part Cœur
ABN AMRO PZENA US EQUITIES - I USD	5,5%	-2,2%	-0,10%	Part Cœur
FIDELITY FUNDS AMERICA Y USD CAF	3,0%	-2,8%	-0,09%	Part Cœur

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

## RÉPARTITION PAR CŒUR/SATELLITE



## RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

