

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 disruption 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 FNMF. La 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.

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

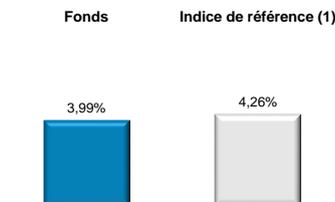
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

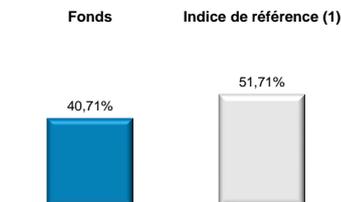
CHIFFRES CLÉS AU 28/06/2019

VL en €	214,97
Actif net Part en millions d'€	59,21
Nbre de lignes	20

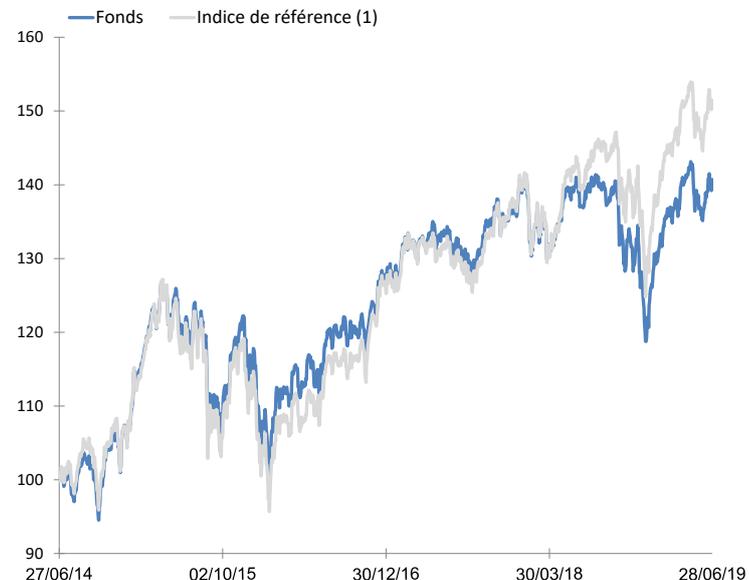
PERFORMANCE MENSUELLE



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	43,31%	16,90%	40,71%	13,31%	22,01%	11,46%	2,66%	13,24%	15,43%	10,25%	15,43%	1,99%
Indice de référence ⁽¹⁾	78,62%	18,13%	51,71%	14,60%	35,68%	12,01%	8,41%	13,73%	16,67%	10,20%	16,67%	2,16%

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%							15,43%	16,67%

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 dernier trimestre de l'année dernière, les marchés actions avaient plongé car les investisseurs s'inquiétaient du durcissement des conditions monétaires alors même que le conflit commercial entre la Chine et les États-Unis s'envenimait. 6 mois plus tard, l'environnement a bien changé. Nous venons de connaître le meilleur semestre pour les marchés actions depuis 10 ans. Pourtant les tensions sino-américaines sont toujours présentes et les chiffres macroéconomiques n'ont pas montré d'améliorations notables. Mais les banques centrales ont effectué un virage à 180 degrés. Et le mois de juin est venu confirmer cette inflexion avec un discours franchement accommodant et la possibilité de baisse de taux dans les prochains mois, y compris en Europe. Les taux longs ont fortement baissé sur la période, le 10 ans américain étant revenu à 2 %. Enfin, après une longue série d'atermolements, les investisseurs ont été rassurés par le ton plus conciliant entre les États-Unis et la Chine à l'issue du G20. Cependant aucun accord sur le fond n'a pour l'instant été trouvé, et de nouveaux pics de tension sont probables dans les prochaines semaines.

Les marchés actions se sont fortement appréciés en juin, à commencer par l'indice S&P 500 qui a progressé de 5 % sur le mois en EUR pour clôturer un semestre exceptionnel (hausse de 19,5 % en EUR). L'Europe a également tiré son épingle du jeu avec une hausse de 17 % sur le semestre. En revanche, les marchés émergents et japonais ont été pénalisés avec des progressions respectives de 11,9 % et 9,3 %. Ils représentent des économies plus manufacturières et donc sensibles au commerce mondial.

OFI Actions Monde a progressé de 3,99 % en juin, alors que l'indice MSCI AC World EUR s'appréciait de 4,26 %. Nous avons été pénalisés par le positionnement prudent du fonds, d'où un effet allocation négatif de -35bps. A l'inverse, l'effet sélection a contribué positivement à hauteur de 23bps. La poche de fonds européens a bénéficié du rebond des valeurs cycliques tandis que la partie thématique a bénéficié de la bonne performance du fonds Parvest Aqua (+6,4 %,) investie sur la thématique de l'eau.

Nous avons augmenté légèrement l'exposition actions en début de mois pour atteindre 93 % avant de revenir à 91 % à la fin du mois après le net rebond que nous avons connu. Nous avons par ailleurs modifié l'une des thématiques en portefeuille : la thématique sécurité est sortie pour être remplacée par la thématique disruption avec le fonds CPR Global Disruptive.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Cœur/Satellite	Pays
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	12,57%	4,00%	0,50%	Part Cœur	Etats-Unis
INVESCO S P 500 UCITS ETF	9,26%	3,96%	0,34%	Part Cœur	Etats-Unis
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	7,96%	6,37%	0,49%	Eau	Monde
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,93%	2,77%	0,22%	Part Cœur	Emergent
OFI INVEST US EQUITY PART I_USD	7,66%	3,75%	0,29%	Part Cœur	Etats-Unis
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	6,45%	2,10%	0,13%	Part Cœur	Japon
CPR SILVER AGE I	5,83%	4,57%	0,22%	Viellissement de la population	Europe
SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O	5,48%	4,74%	0,26%	Part Cœur	Europe
CPR INVEST GLOBAL DISRUPTIVE OPP I ACC	4,96%	Entrée	Entrée	Disruption	Monde
ABN AMRO PZENA US EQUITIES - I USD	4,67%	7,18%	0,32%	Part Cœur	Etats-Unis
TOTAL	72,77%		2,77%		

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	12,6%	4,0%	0,50%	Part Cœur
PARVEST AQUA - PRIVILEGE	8,0%	6,4%	0,49%	Eau
INVESCO S P 500 UCITS ETF	9,3%	4,0%	0,34%	Part Cœur

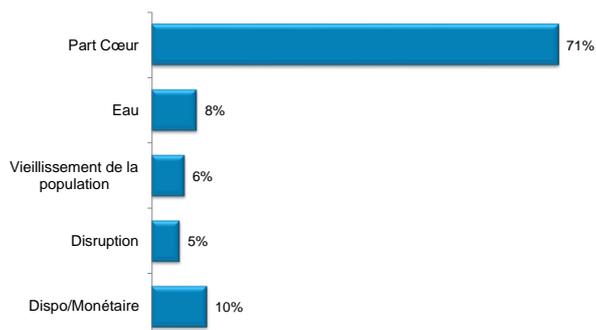
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
ISHARES MSCI CANADA B	0,9%	3,3%	0,03%	Part Cœur
INVESCO EURO EQUITY FUND - C EUR	2,5%	4,1%	0,10%	Part Cœur
OFI RCM EUROPE EST	2,2%	5,1%	0,11%	Part Cœur

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

RÉPARTITION PAR CŒUR/SATELLITE



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

