

# OFI FLEXIBLE GLOBAL MULTI ASSET



Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2019

OFI Flexible Global Multi Asset est un fonds diversifié flexible investi sur les principales classes d'actifs et zones géographiques.

L'équipe de gestion vise à surperformer l'indice de référence du fonds (50 % MSCI World EUR Hedged DNR + 50 % Bloomberg Barclays G4 Global Treasury) sur un horizon de placement recommandé de 4 ans minimum, avec un objectif de volatilité inférieure à 10 % par an.

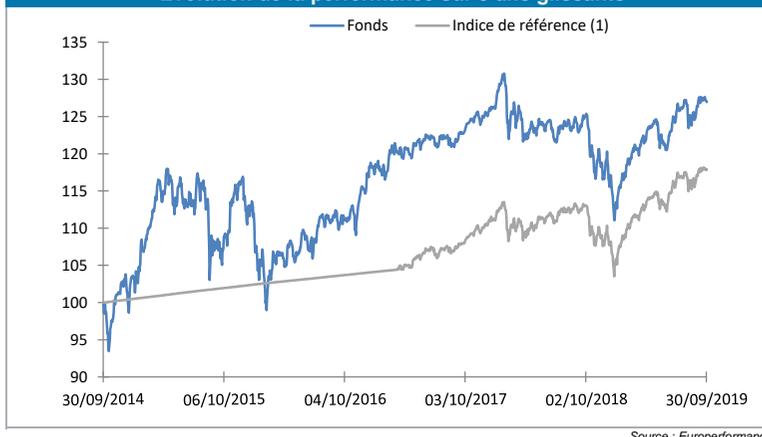
## Chiffres clés au 30/09/2019

Valeur Liquidative (en euros) :	145,92
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	12,81
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	24,91
Nombre de lignes :	38
Taux d'exposition actions :	50,85%

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0010564351
Ticker Bloomberg :	OFICNVI FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Gestion flexible internationale
Indicateur de comparaison <sup>(1)</sup> :	50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 50% Bloomberg Barclays G4 Global Treasury – EUR/GBP/USD/JPY only Total Return Index Hedged EUR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, taux et crédit
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Jacques-Pascal PORTA - Magali HABETS
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	2007/12/28
Horizon de placement :	Supérieur à 4 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J à 12h
Limite de rachats :	J à 12h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,78%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



## Profil de risque

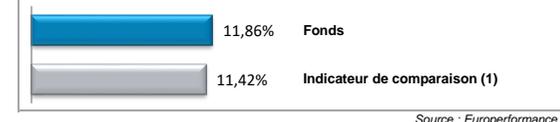
Niveau :



## Performance sur le mois



## Performance depuis le début de l'année



## Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2019		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FLEXIBLE GLOBAL MULTI ASSET	45,92%	12,12%	26,95%	10,14%	14,12%	8,15%	1,52%	9,09%	11,86%	6,16%	4,10%	1,79%
Indicateur de comparaison <sup>(1)</sup>	43,79%	2,69%	17,93%	4,13%	13,75%	5,33%	4,39%	7,04%	11,42%	5,07%	4,24%	1,67%

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indicateur
2014	-1,60%	1,85%	-0,74%	-1,01%	2,63%	1,31%	0,38%	2,59%	1,36%	0,28%	2,56%	0,37%	10,32%	2,10%
2015	3,46%	5,01%	2,47%	-1,57%	2,20%	-2,31%	2,04%	-5,83%	-1,46%	6,04%	2,86%	-3,23%	9,35%	1,89%
2016	-5,10%	-2,42%	1,32%	0,28%	3,26%	-1,12%	2,50%	0,50%	-0,41%	0,46%	3,07%	1,80%	3,87%	1,67%
2017	-0,63%	2,93%	0,67%	0,40%	0,50%	-0,59%	0,78%	-0,23%	1,16%	1,53%	0,47%	0,33%	7,50%	6,63%
2018	2,47%	-2,76%	-2,33%	0,55%	-0,26%	-0,85%	1,69%	0,21%	0,60%	-5,35%	0,82%	-4,89%	-9,96%	-4,65%
2019	4,44%	1,70%	1,17%	2,08%	-3,21%	3,51%	1,49%	-0,23%	0,52%				11,86%	11,42%

(1) Indicateur de comparaison : Eonia + 200 bp puis 50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 50% Bloomberg Barclays G4 Global Treasury – EUR/GBP/USD/JPY only Total Return Index Hedged EUR à partir du 09/03/2017

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



# OFI FLEXIBLE GLOBAL MULTI ASSET



Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2019

## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE US SECTOR	9,27%	2,51%	0,23%	Actions	ETF
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	5,88%	1,82%	0,10%	Taux	ETF
OFI PRECIOUS METALS PART I	5,88%	-2,64%	-0,21%	Matières premières	OPCVM
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL AC H-EUR	5,08%	-2,34%	-0,12%	Convertibles	OPCVM
SSP OFI GLOBAL EMERGING DEBT	3,52%	2,01%	0,07%	Taux	OPCVM
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	3,13%	3,18%	0,10%	Actions	ETF
LYXOR ETF MSCI EUROPE	2,85%	3,70%	0,10%	Actions	ETF
OFI EURO HIGH YIELD PART IC	2,81%	-0,29%	-0,01%	High Yield	OPCVM
AMUNDI JAPAN TOPIX UCIT ETF DAILY HEDGE	2,54%	6,79%	0,15%	Actions	ETF
AMUNDI SP 500 UCITS ETF	2,13%	1,77%	0,03%	Actions	ETF
<b>TOTAL</b>	<b>43,08%</b>		<b>0,44%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE US SECTOR	9,27%	2,51%	0,23%	Actions	ETF
AMUNDI JAPAN TOPIX UCIT ETF DAILY HEDGE	2,54%	6,79%	0,15%	Actions	ETF
LYXOR ETF MSCI EUROPE	2,85%	3,70%	0,10%	Actions	ETF

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
OFI PRECIOUS METALS PART I	5,88%	-2,64%	-0,21%	Matières premières	OPCVM
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL AC H-EUR	5,08%	-2,34%	-0,12%	Convertibles	OPCVM
ISHARES EURO HY CORP BND	1,04%	-2,48%	-0,03%	High Yield	ETF

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

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	5,39%	5,89%
AMUNDI JAPAN TOPIX UCIT ETF DAILY HEDGE	2,20%	2,54%
AMUNDI EURO STOXX 50 ETF DR	1,75%	2,02%
AMUNDI SP 500 UCITS ETF	1,90%	2,13%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS PART I	7,83%	5,89%
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond	2,09%	1,04%

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Le début du mois de septembre débutait avec des baisses provoquées une fois de plus par la guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine. L'annulation d'une visite de membres de la délégation chinoise qui devait se rendre dans des exploitations américaines dans le cadre des négociations avait mis le feu aux poudres. Par ailleurs, la BCE abaissait son taux de dépôt de 0,1% et relançait le QE (Quantitative Easing) pour un montant de 20 milliards d'euros par mois. L'institution procédait à un abaissement des prévisions de croissance et d'inflation. En ce qui concerne le PIB de la zone euro, la prévision de croissance de l'année 2019 était ramené de 1,2% à 1,1% tandis que la prévision de 2020 passait de 1,4% à 1,2%. Pour l'inflation, la prévision 2019 était ramenée de 1,3% à 1,2% et celle de 2020, de 1,4% à 1%. De son côté, la Fed baissait son taux directeur de 25bps en soulignant que cette seconde baisse en moins de deux mois se voulait « une assurance contre les risques actuels ». Enfin, au Royaume Uni, les onze juges de la Cour Suprême ont décidé à l'unanimité que la suspension du Parlement était illégale. Les députés de la Chambre des Communes vont faire leur retour sur les bancs de Westminster ce qui devrait repousser l'échéance d'un non-deal.

Sur le mois de septembre, le MSCI World Hedged Eur et le Bloomberg Barclays Global Treasury Eur affichent respectivement une performance positive de +2,18% et une baisse de -0,80%. En termes d'allocations, le fonds a peu profité de son exposition équilibrée aux actions (50%); en revanche il a bénéficié de sa sous-exposition aux taux (39,20%). Le fonds a souffert de son exposition aux obligations convertibles (-2,43%). Toutefois, les métaux précieux (+1,50%), la dette émergente (+1,28%) et le High Yield (+0,27%) ont bénéficié au fonds. Sur la période (30 août-30 septembre 2019), le fonds progressait de 0,52% à comparer avec un indice de référence en hausse de 0,69%.

Jacques-Pascal PORTA - Magali HABETS - Gérant(s)

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).

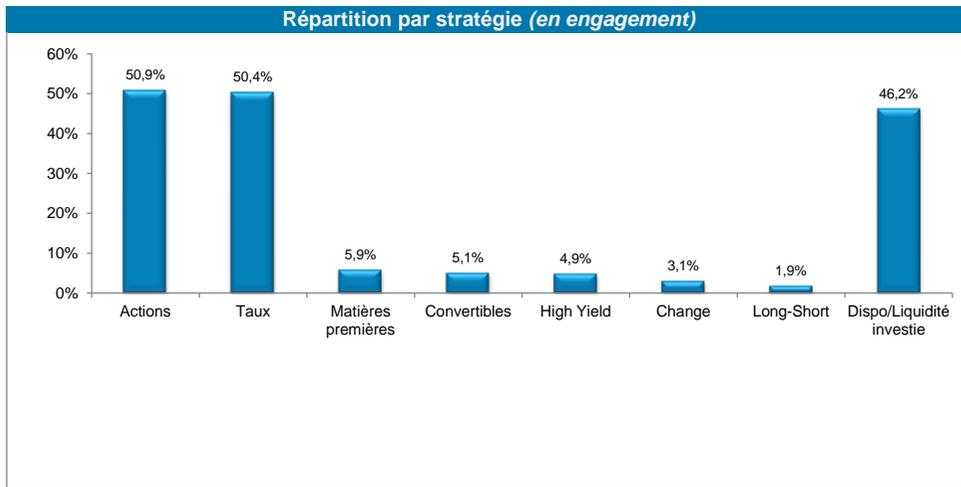
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

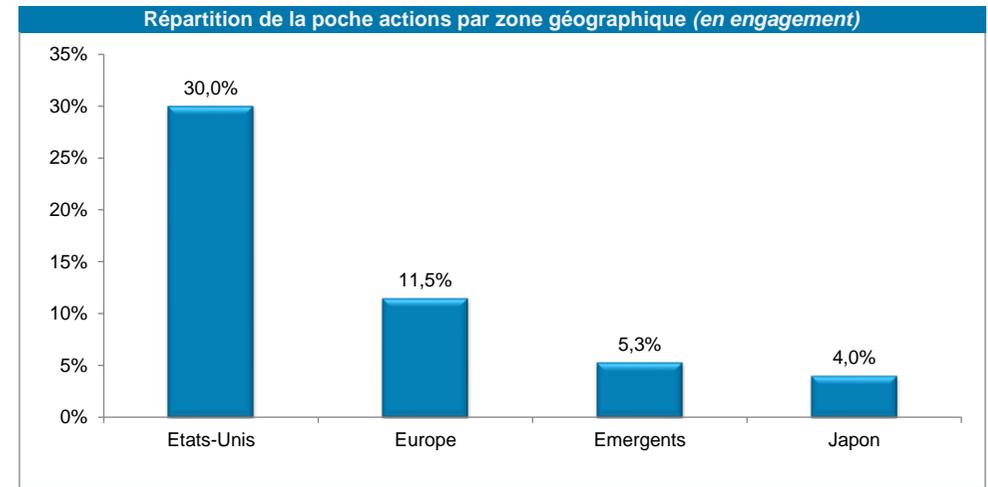


# OFI FLEXIBLE GLOBAL MULTI ASSET

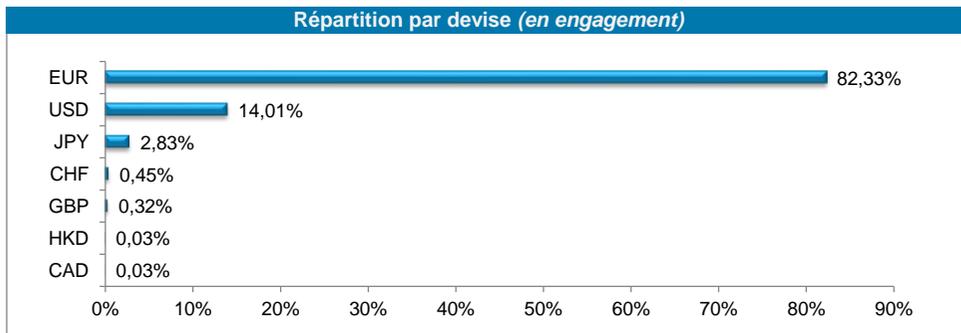
Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2019



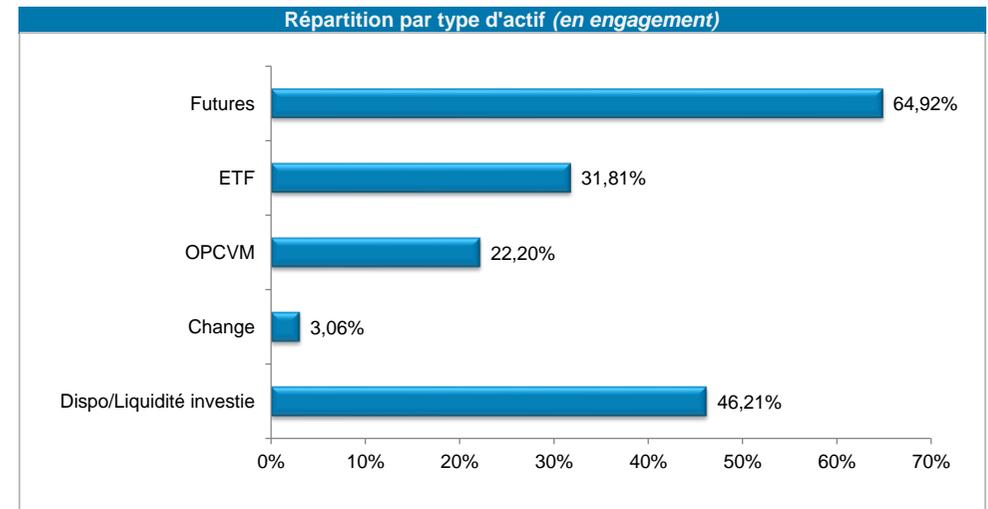
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset

### Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence<sup>(1)</sup> sur 1 an glissant)

Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup>	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
2,73%	0,35%	-0,91	56,86%	-9,31%

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison

(2) Taux sans risque : EONIA

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [contact@ofi-am.fr](mailto:contact@ofi-am.fr)