

SSP OFI US Equity Dynamic Multifactor

ACTIONS • ÉTATS-UNIS • GESTION SYSTÉMATIQUE

SSP OFI US Equity Dynamic Multifactor est un **fonds investi en actions américaines de grandes capitalisations** qui vise une performance supérieure au S&P 500 sur un horizon de placement de 5 ans.

Au sein d'un univers composé des 600 plus grandes capitalisations américaines, l'équipe de gestion développe une **stratégie systématique basée sur une allocation dynamique entre quatre facteurs**. La sélection de valeurs se base sur un critère simple, clair et transparent :

- **Facteur Size** : 50 % des valeurs ayant la plus faible capitalisation boursière
- **Facteur Value** : 50 % d'actions dont les ratios book-to-market sont les plus élevés
- **Facteur Momentum** : 50 % des actions dont les rendements sur la dernière année sont les plus élevés
- **Facteur Low vol** : 50 % des actions dont les volatilités de rendements sur les deux dernières années sont les plus faibles.

Conseil en investissement, **Koris International** propose trimestriellement aux gérants du fonds une allocation entre ces quatre facteurs.

Pourquoi un investissement multifactoriel dynamique ?

Chacun des quatre facteurs retenus permet d'accéder à une prime de risque qui lui est spécifique et surperforme l'indice standard dans les conditions de marché qui lui sont favorables.

L'allocation dynamique entre ces facteurs vise à pallier les phases de sous-performance marquées pour chacun d'eux.

PERFORMANCES RELATIVES ANNUELLES DES FACTEURS VS S&P 500

Année	Size	Value	Momentum	Low vol	Meilleur facteur
2007	- 7,7 %	- 6,9 %	0,5 %	- 6,7 %	Momentum
2008	- 2,9 %	- 3,1 %	1,4 %	4,4 %	Low vol
2009	25,7 %	16,1 %	- 1,2 %	2,1 %	Size
2010	12,1 %	8,2 %	7,1 %	3,2 %	Size
2011	- 3,2 %	- 4,9 %	- 1,3 %	4,7 %	Low vol
2012	2,9 %	3,9 %	0,0 %	- 0,5 %	Value
2013	5,1 %	3,4 %	4,9 %	0,4 %	Size
2014	0,2 %	- 0,6 %	- 1,8 %	5,1 %	Low vol
2015	0,3 %	5,1 %	- 1,9 %	- 1,5 %	Value
2016	- 1,8 %	6,2 %	- 7,6 %	- 0,1 %	Value

■ Sous-performance > -5 % ■ -5 % < sous-performance < 0 % ■ 0 % < surperformance < 5 %
■ 5 % < surperformance < 10 % ■ Surperformance > 10 %

Sources : Koris International, Bloomberg • Données brutes de frais de gestion et de transaction de janvier 2007 à décembre 2016
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Caractéristiques

CODES ISIN

Part I EUR : LU0185280459
Part I USD : LU0185280533
Part I EUR hedged : LU0578704867

FORME JURIDIQUE

Compartment de SICAV luxembourgeoise UCITS V

DATE DE CRÉATION

15 mars 2004, agréée par la CSSF
Réorientation de gestion le 19 décembre 2016

DEVISE

Euro ou Dollar

VALORISATION

Quotidienne

SOCIÉTÉ DE GESTION

OFI Lux. Délégation : OFI AM

CONSEIL EN INVESTISSEMENT

Koris International

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Capitalisation

FRAIS D'ENTRÉE / DE SORTIE

1 % max / Néant

FRAIS DE GESTION FINANCIÈRE RÉELS (MAX)

0,70 % (1,30 %)

COMMISSION DE SURPERFORMANCE

Néant

MONTANT DE SOUSCRIPTION MINIMUM

50 000 € ou équivalent

ÉCHELLE DE RISQUE*

1 2 3 4 5 6 7

Risque moins élevé, rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Équipe de gestion



Stéphane YOMBI
Gérant



Clément ISELI
Gérant

Les atouts

- Une approche permettant de s'affranchir des biais liés à la « capi-pondération » des indices
- Un processus de gestion lisible et transparent, encadré par des spécialistes
- L'appui d'un conseil en investissement spécialisé dans la gestion quantitative du risque et les technologies d'allocation
- Un fonds diversifié, équilibré et dynamique offrant un accès à des primes de risques attractives

Les risques

- Perte en capital
- Actions
- Modèles
- Change

Équipe de gestion au 31/12/17, susceptible d'évoluer. Pour plus d'informations : www.ofi-am.fr • *L'échelle de risque et de rendement est un indicateur allant de 1 à 7 et correspondant à des niveaux de risque croissants. La catégorie de risque et de rendement indiquée dans ce document est susceptible d'évoluer dans le temps. Elle est déterminée par application d'une méthodologie réglementaire. Pour plus de détails sur cette méthodologie, se référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC).



Présentation de Koris International, conseil en investissement

- Créée en 2004, Koris International est une **société indépendante de conseil en investissements financiers** enregistrée sous le n°D011872 auprès de la CNCIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, ORIAS n°13000579 (www.orias.fr).
- **Spécialisée dans la conception et le développement de stratégies dynamiques d'allocation d'actifs** intégrant la gestion des risques au cœur de leur méthodologie.
- Stratégies implémentées (Core-Satellite Dynamique - classes d'actifs traditionnelles et alternatives, Long-Short Equity, Allocation Tactique Multifactorielle) au sein de portefeuilles gérés par les principaux acteurs européens de la gestion d'actifs.
- **14 professionnels** issus du monde académique et de l'industrie de la gestion d'actifs.

DES PARTENAIRES AUX EXPERTISES COMPLÉMENTAIRES

OFI AM ET OFI LUX

France et Luxembourg



- Sélection du conseil en investissement
- Définition des règles d'investissement
- Revue et contrôle des recommandations de Koris International et implémentation
- Suivi du fonds/contrôle des risques (portefeuille en temps réel, suivi des contraintes, des performances et des risques)
- Reporting (clients et autorités de tutelle)
- Commercialisation

KORIS INTERNATIONAL

France



- Conseil en investissement
- Proposition de portefeuille selon les critères établis
- Études et recherche

J.P. MORGAN BANK

Luxembourg



- Dépositaire et valorisateur
- Validation indépendante de la NAV
- Agent de transfert



Ce document à caractère promotionnel est destiné exclusivement à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite d'OFI Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par OFI Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Le(s) fonds mentionné(s) dans le document a/ont été agréé(s) par l'AMF ou la CSSF et est(sont) autorisé(s) à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement,

il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans le fonds. Le DICI doit être obligatoirement remis aux souscripteurs préalablement à la souscription. Les règles de fonctionnement, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le DICI de ce dernier. Le DICI et les derniers documents périodiques sont disponibles sur demande auprès d'OFI Asset Management. OFI Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. OFI Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Dans l'hypothèse où un fonds fait l'objet d'un traitement fiscal particulier, il est précisé que ce traitement dépend de la situation individuelle de chaque client et qu'il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

CONTACT

+33 (0)1 40 68 17 17
contact@ofi-am.fr

Suivez-nous !

