

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

CHIFFRES CLÉS AU 28/09/2018

VL en €	213,71
Actif net Part en millions d'€	53,94
Nbre de lignes	22



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.

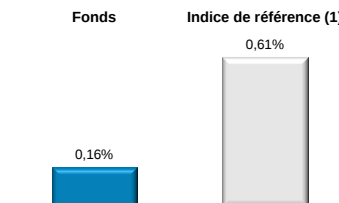
Gérant	Jean-Charles NAUDIN - Pierre MOLINERO
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	24/10/2007
Date de changement de gestion	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

GLOSSAIRE

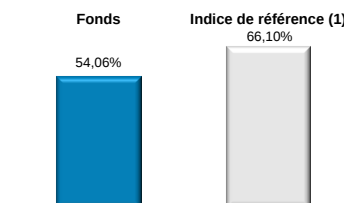
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

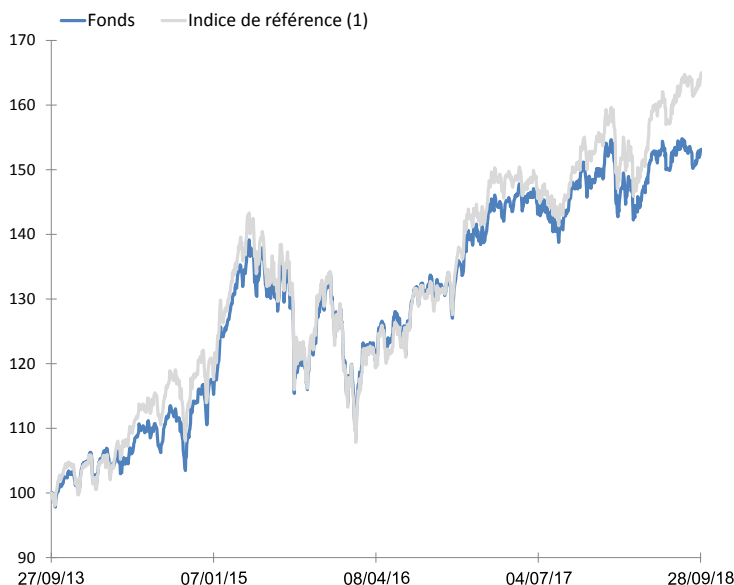
PERFORMANCE MENSUELLE



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		2018		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI actions Monde	42,47%	17,04%	54,06%	12,59%	29,34%	12,43%	5,17%	10,61%	3,09%	11,59%	6,03%	2,06%
Indice de référence ⁽¹⁾	72,70%	18,31%	66,10%	13,96%	38,43%	13,45%	11,73%	11,28%	7,34%	12,42%	11,00%	4,82%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2013	2,71%	2,90%	3,10%	0,30%	1,72%	-2,92%	3,33%	-1,21%	3,25%	2,47%	1,44%	1,33%	19,80%	16,95%
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%				3,09%	7,34%

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'économie américaine continue de tourner à plein régime, avec une croissance sur les 2 derniers trimestres de 4 %, chiffre bien supérieur aux autres pays développés. Et les conséquences commencent également à se faire sentir. Outre le plein emploi actuel avec un taux de chômage historiquement bas, la hausse des salaires s'accroît aussi (2,8 % selon les dernières données). Le fait nouveau est que ce sont aujourd'hui les bas salaires qui enregistrent la croissance la plus forte (selon une étude récente du bureau de recherche BCA). Cela devrait logiquement favoriser une hausse de l'inflation dans les mois à venir. Et c'est également ce que semble anticiper le marché des taux, alors que le 10 ans américain s'est installé au-dessus de la barre des 3 %. Cette hausse des taux commence à peser sur les valeurs de croissance, qui depuis quelques semaines ne tiennent plus le haut de l'affiche.

La performance des différents marchés sur le mois est proche de l'équilibre. Seul le Japon se distingue avec une hausse de 3 % en euros. Et les marchés émergents ont connu une légère baisse, toujours pénalisés par la thématique de la guerre commerciale.

OFI Actions Monde a progressé de 0,16 % en septembre, alors que l'indice MSCI AC World EUR s'est apprécié de 0,61 %. L'effet allocation a été positif (+13bps), provenant principalement de la surexposition au Japon dans le portefeuille. C'est donc l'effet sélection qui a pesé sur la performance, notamment au sein de la poche européenne mais également de la partie thématique.

Nous avons renforcé notre exposition aux émergents au cours du mois afin de revenir à une exposition équivalente à l'indice de référence (nous étions auparavant sous-pondérés). Nous avons aussi renforcé notre exposition à l'Europe (via le fonds SSP Zadig). Le niveau d'exposition du fonds est de 99 %.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Cœur/Satellite	Pays
MAJEDIE US EQUITY FUND - Z USD	11,67%	-0,34%	-0,04%	Part Cœur	Etats-Unis
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	10,01%	4,10%	0,39%	Part Cœur	Japon
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,58%	-3,02%	-0,24%	Part Cœur	Emergent
OFI INVEST US EQUITY PART I_USD	7,46%	-0,83%	-0,06%	Part Cœur	Etats-Unis
PICTET - SECURITY - I USD	7,31%	-0,51%	-0,04%	Sécurité	Monde
PICTET - WATER I USD	7,08%	-0,17%	-0,01%	Eau	Monde
SSP/M - (ZAD) EUROPEAN EQUITY PART O	6,02%	-0,78%	-0,05%	Part Cœur	Europe
ABN AMRO PZENA US EQUITIES - I USD	5,97%	-0,81%	-0,05%	Part Cœur	Etats-Unis
EDR FUND US VALUE YIELD - N USD	5,48%	1,57%	0,08%	Part Cœur	Etats-Unis
INVECO EURO EQUITY FUND - C EUR	5,26%	0,33%	0,02%	Part Cœur	Europe
TOTAL	73,84%		0,01%		

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
SOURCE JPX-NIKKEI 400 UCITS	10,0%	4,1%	0,39%	Part Cœur
OFI RCM EUROPE EST	2,2%	7,4%	0,15%	Part Cœur
EDR FUND US VALUE YIELD - N USD	5,5%	1,6%	0,08%	Part Cœur

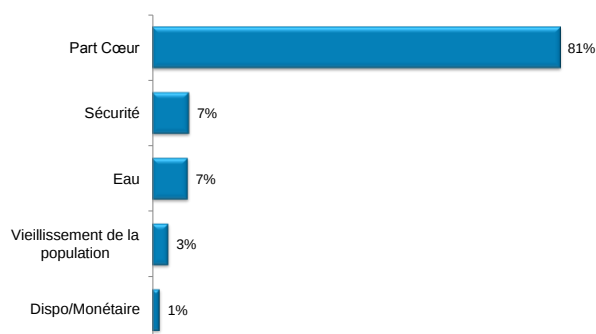
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Cœur/Satellite
OFI INVEST-GLOBAL EMERGING EQUITY I_EUR	7,6%	-3,0%	-0,24%	Part Cœur
OFI INVEST US EQUITY PART I_USD	7,5%	-0,8%	-0,06%	Part Cœur
DNCA EUROCOVERY - I	2,2%	-2,4%	-0,05%	Part Cœur

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

RÉPARTITION PAR CŒUR/SATELLITE



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

