



# Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026

 Commercialisé en  

 Étoiles Six Financial Information<sup>(2)(3)</sup>


## Orientation de gestion

L'objectif du fonds est de surperformer son indice de référence, le S&P 500 Net Total Return Index en investissant dans des titres de participation américains, y compris des actions ordinaires et des warrants sur titres de participation cotées ou négociées sur d'autres marchés réglementés aux États-Unis.

## Principales caractéristiques

Date de création de la part  
**27/05/2004**

Date de lancement de la part  
**27/05/2004**

Société de gestion  
**Ofi Invest Lux**

Forme juridique  
**SICAV**

Classification AMF  
-

Affectation du résultat  
**Capitalisation**

Fréquence de valorisation  
**Journalière**

Ticker Bloomberg  
**OMSUSEI LX**

Publication des VL  
**www.ofi-invest-am.com**

Frais de gestion maximum TTC  
**1,10%**

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation  
**1,49%**

Indice de référence  
**S&P 500**



▶ Actif net du fonds	151,42 M\$
▶ Actif net de la part	65,26 M\$
▶ Valeur liquidative	353,65 \$
▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup>	<b>Fonds</b>
	<b>Indice</b>
	-0,08%    -0,99%



### ▶ Gérants



Antoine Collet



Xavier Laurent

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



### ▶ Profil de risque<sup>(3)</sup>



### ▶ Durée de placement recommandée

Supérieur à 5 ans



### ▶ SFDR<sup>(3)</sup> Article 8

	<b>Fonds</b>	<b>Univers</b>
▶ Notation ESG <sup>(3)</sup>	6,02	6,00
▶ Couverture note ESG	98,21%	99,83%

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

# Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026

Performances & risques

## Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 30/06/2021)



## Performances cumulées<sup>(1)</sup>

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	10,55	10,01	0,54
1 mois	-0,08	-0,99	0,91
3 mois	19,12	15,10	4,02
6 mois	10,55	10,01	0,54
1 an	19,53	21,88	-2,36
2 ans	31,32	39,80	-8,48
3 ans	48,64	73,35	-24,71
5 ans	23,22	83,55	-60,33
8 ans	110,82	201,69	-90,87
10 ans	210,46	303,10	-92,64

\*Da : début d'année

## Performances annuelles<sup>(1)</sup>

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	5,95	25,03	-3,52	32,40	26,82	18,31	-28,69	20,28	12,95	12,96
Indice	11,93	21,10	-4,94	30,70	17,75	28,16	-18,51	25,67	24,50	17,43
Relatif	-5,98	3,92	1,42	1,70	9,07	-9,85	-10,18	-5,38	-11,55	-4,47

## Performances mensuelles<sup>(1)</sup>

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-11,62	-2,77	1,18	-11,27	-3,53	-8,17	10,25	-5,59	-9,27	9,30	6,59	-5,18
2023	8,98	-3,81	1,78	0,69	-0,61	6,90	2,59	-3,08	-5,44	-4,25	9,96	6,46
2024	1,22	4,35	2,07	-5,73	1,94	3,67	1,67	1,92	1,05	-0,38	6,68	-5,51
2025	3,31	-2,98	-6,18	0,66	5,77	4,35	1,78	1,79	3,50	2,12	-0,33	-0,94
2026	-0,27	-0,93	-6,07	10,97	7,43	-0,08						

## Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	13,24	11,90	-12,19	-8,95	18	15	3,30	-0,55	1,25	1,08	-0,06
3 ans	15,61	14,57	-20,88	-18,79	108	79	4,97	-1,03	0,56	1,02	-0,10
5 ans	18,20	16,27	-37,44	-24,77	782	427	6,23	-1,26	0,13	1,05	-0,16
8 ans	18,76	17,27	-37,44	-33,83	782	142	6,17	-0,76	0,38	1,05	-0,10
10 ans	17,80	16,54	-35,46	-33,83	782	142	5,84	-0,45	0,52	1,04	-0,06

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

## Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026



Structure du  
portefeuille

### ► Répartition sectorielle<sup>(4)</sup>

En %	Fonds	Indice
Technologie	46,2	44,4
Biens et services industriels	12,0	10,3
Santé	10,0	8,3
Banques	4,6	3,4
Energie	3,0	3,0
Commerce de détail	2,9	6,7
Automobiles et pièces	2,8	2,1
Services financiers	2,5	4,5
Produits et services de consommation	2,1	0,9
Télécommunications	2,0	2,1
Services aux collectivités	1,9	2,4
Immobilier	1,7	1,8
Produits chimiques	1,4	0,7
Construction et matériaux	1,3	0,9
Aliments, boissons et tabac	1,2	2,1
Médias	0,9	0,9
Voyages et loisirs	0,9	1,8
Soins personnels, pharmacies et épicerie	0,9	1,5
Ressources de base	0,6	0,6
Assurance	0,5	1,5
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	0,4	-

### ► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)<sup>(4)</sup>

En %		
	NVIDIA CORP	8,1
US	Technologie	
	APPLE INC	6,7
US	Technologie	
	ALPHABET INC CLASS A	5,9
US	Technologie	
	MICROSOFT CORP	4,3
US	Technologie	
	BROADCOM INC	3,2
US	Technologie	

### ► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	96,1	97,5
Suisse	0,9	0,3
Irlande	0,9	1,2
Royaume-Uni	0,9	0,5
Italie	0,5	-
Singapour	0,3	0,3
Pays-Bas	-	0,1
Canada	-	-
Bermudes	-	0,1
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	0,4	-

### ► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	1,2
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	98,8

### ► Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	101
Taux d'exposition actions (%) <sup>(6)</sup>	99,6

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (6) Taux d'exposition actions en engagement, hors titres solidaires.

## Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026



### ► Commentaire de gestion

Le second semestre 2026 a débuté dans un contexte toujours volatil. Après un bref accès de défiance envers les valeurs technologiques et les semi-conducteurs, alimenté par des interrogations croissantes sur la rentabilité des investissements liés à l'IA, le marché a rapidement retrouvé de l'optimisme grâce aux résultats exceptionnels de Micron, dont les bénéfiques trimestriels ont été multipliés par quinze. Cette publication a temporairement relancé le thème de l'IA.

Cependant, ce rebond n'a pas duré. En fin de mois, les ventes ont repris, principalement dans les valeurs technologiques et les semi-conducteurs. Les investisseurs ont commencé à remettre davantage en question les perspectives de l'IA, dans un contexte marqué par des inquiétudes sur le retour sur investissement des dépenses massives engagées, la recherche de solutions moins coûteuses, la concurrence croissante des modèles chinois et certaines résistances d'entreprises face à l'augmentation des budgets consacrés à l'IA. Les doutes ont également été renforcés par des informations selon lesquelles OpenAI envisagerait de repousser son introduction en bourse à 2027 en raison de conditions de marché jugées incertaines. Malgré ces turbulences, la volatilité observée semble davantage refléter une évolution du discours autour de la demande future en capacités de calcul qu'une détérioration concrète des fondamentaux du secteur.

Sur la période, le portefeuille surperforme son indice de référence, avec une attribution principalement tirée par la sélection de titres plutôt que par de grands écarts d'allocation sectorielle. La contribution positive est concentrée sur quelques secteurs cycliques, notamment la Consommation discrétionnaire, les Industriels et les Financières, tandis que les Services de communication, les Utilities et la Santé ont pesé sur la performance relative. Le contexte de marché américain reste marqué par des rotations rapides entre valeurs de croissance, thématiques liées à l'IA, cyclicité domestique et secteurs défensifs sensibles aux taux.

La Consommation discrétionnaire est le principal moteur de la surperformance. L'absence d'Amazon, en retrait sur la période, a fortement aidé, tandis que les positions sur Wayfair et Home Depot ont également contribué favorablement. Quelques lignes comme On Holding et General Motors ont en revanche pesé, mais sans remettre en cause la bonne contribution d'ensemble du secteur. Les Industriels ont aussi soutenu la performance, grâce à la bonne tenue de Parker-Hannifin, Deere et United Rentals, dans un environnement toujours favorable aux valeurs exposées à l'investissement, aux infrastructures et à la modernisation industrielle. L'absence de GE Vernova et la position sur Boeing ont toutefois constitué des freins. Les Financières complètent le trio de tête, portées par Bank of America, Fifth Third Bancorp et Capital One, dans un contexte plus favorable aux banques, alors que l'absence de Berkshire Hathaway et la position sur BlackRock ont limité l'apport du secteur.

À l'inverse, les Services de communication constituent le principal contributeur négatif. La surpondération d'Alphabet, de Meta et de Netflix a pénalisé le portefeuille, dans un segment affecté par des prises de bénéfices sur plusieurs grandes valeurs de croissance. Les Utilities ont également pesé, notamment via Constellation Energy et l'absence de certains titres défensifs qui ont mieux résisté dans l'indice. Enfin, la Santé a sous-performé malgré de bonnes contributions d'AbbVie, Merck et Eli Lilly ; l'absence de Johnson & Johnson et de CVS Health, ainsi que la faiblesse de Boston Scientific, ont pénalisé la performance

## Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026

### ▶ Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	27/05/2004
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	USD (\$)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 1
Investissement min. initial	500000 Euros
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	GLOBAL PLATFORM
Libellé du compartiment	Ofi Invest US Equity
Valorisateur	Jp Morgan Se Lux
Dépositaire	Jp Morgan Se Lux

# Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECOURVEMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

RATIO DE SHARPE

Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

## Ofi Invest US Equity I\_USD

LU0185496204

30/06/2026

### ► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site [www.ofi-invest-am.com](http://www.ofi-invest-am.com). Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.

### ► Disclaimer par pays de distribution

#### Luxembourg

Pour la commercialisation au Luxembourg, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en anglais ou en français, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).