

Ofi Invest Multi Actions Monde

FR0013422789 I

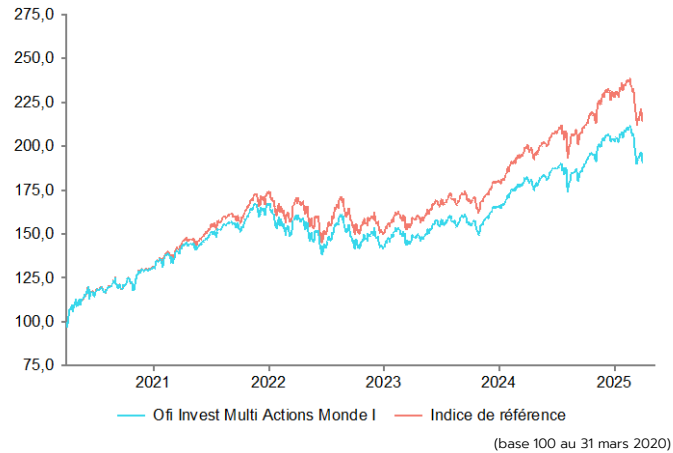
Reporting mensuel au 31 mars 2025



Valeur liquidative : 8 173,24 €

Actif net total du fonds : 9 183 304,56 €

Évolution de la performance



Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-7,6%	-6,0%	4,3%	20,8%	90,6%	-	-
Indicateur de référence	-8,0%	-5,9%	7,0%	28,3%	114,5%	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	5,9%	26,8%	-14,5%	16,7%	22,2%
Indicateur de référence	-	6,3%	31,1%	-12,8%	19,6%	26,6%

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 présentées s'entendent dividendes/coupons réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Principaux indicateurs de risque

	Fonds		Indice de référence				
Max drawdown (*) (**)	-14,0		-15,1				
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	57		57				
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Ratio de Sharpe (**)	0,09	0,27	0,87	-	-		
Ratio d'information (**)	-0,75	-0,95	-1,38	-	-		
Tracking error (**)	2,88	1,90	1,65	-	-		
Volatilité fonds (**)	12,84	13,49	14,02	-	-		
Volatilité indice (**)	13,52	13,92	14,13	-	-		

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

Notation(s)

Six Financial Information



Date de création

9 septembre 2019

Catégorisation SFDR

Article 8

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds 6,06
Indice/Univers 6,06

Couverture note ESG

Fonds 76,73%
Indice/Univers 99,31%

Dernier détachement

Date -
Montant net -

Orientation de gestion

L'objectif de gestion est de réaliser une performance annuelle nette de frais, supérieure à celle de l'indice MSCI World libellé en euros (calculé au cours de clôture, dividendes nets réinvestis), sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum, en étant exposé aux marchés actions internationales des pays développés, principalement via des fonds d'investissement selon une approche géographique et sectorielle.

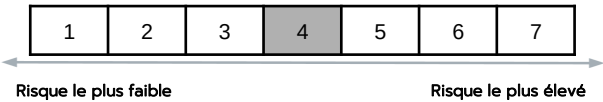
Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

5 ans

Profil de risque



SRI (Synthetic Risk Indicator) : 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.

Gérant(s)

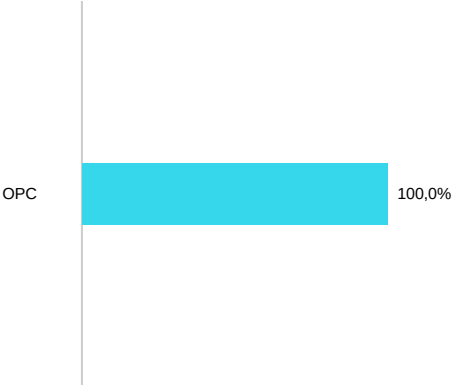
Said DJABA



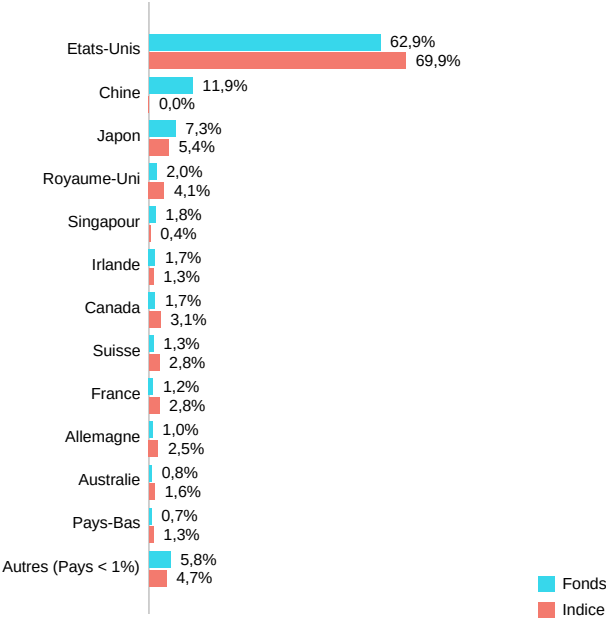
Boris Rochereuil



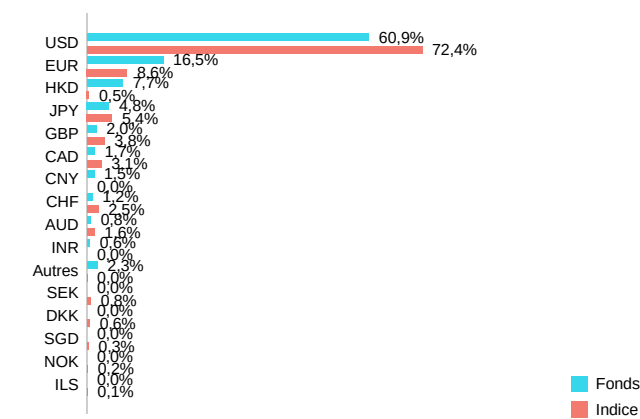
Répartition par type d'actif



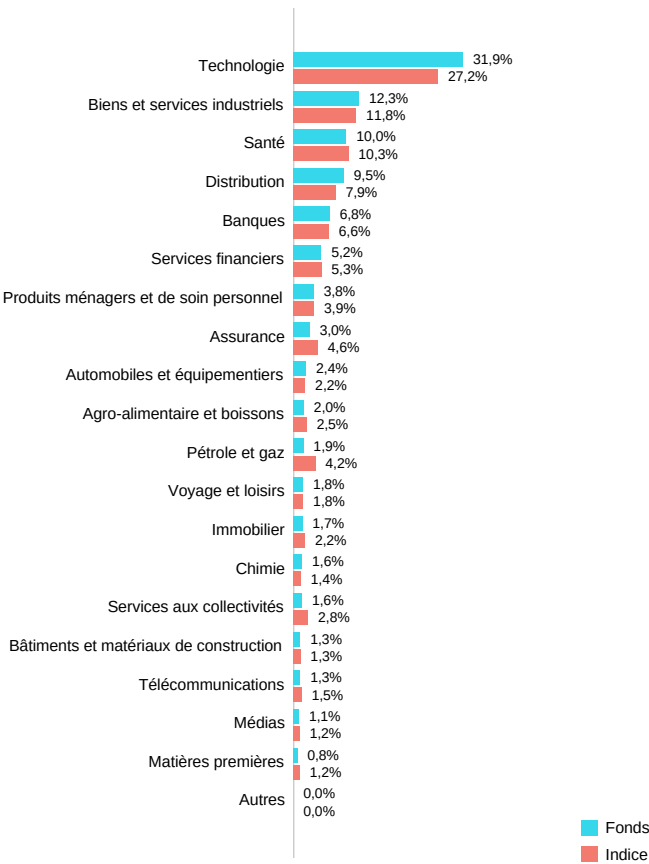
Répartition géographique



Répartition par devise



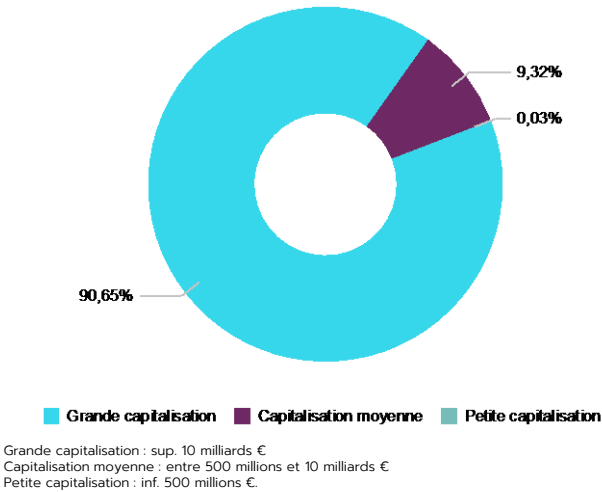
Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Orientation de gestion	% Actif
ISH MSCI WORLD USD-A	Globaux	15,3%
AMUNDI MSCI WORLD II UCITS ETF DIS	Globaux	14,0%
BNPPE ICAV MSCI WLD ESG FLTRD MIN	Globaux	13,8%
BNPPE MSCI CHINA ESG FILTRD MIN TE	Emergents	8,9%
LAZARD ACTIONS AMERICAINES - PC EU	US	8,7%
AMUNDI MSCI WLD ESG BROAD TRANSITI	Globaux	8,1%
CPR USA ESG - I	US	7,8%
COMGEST MONDE Z	Globaux	7,7%
GRAPHENE ACTION USA - SU	US	5,9%
Ofi Invest ESG Actions Japon XL	Japon	3,7%
GEMEQUITY I EUR	Emergents	3,2%
DPAM B EQ US DIV SUSTAINABLE - F	US	3,0%

Répartition par taille de capitalisation



La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparisation.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
ALPHABET INC	Technologie	5,2%	2,7%
TENCENT HOLDINGS LTD	Technologie	1,9%	1,9%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	Santé	1,5%	1,5%
FLEX LTD	Distribution	1,5%	1,5%
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INCORPORATED	Biens et services industriels	1,3%	1,3%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
APPLE INC	Technologie	3,3%	-1,6%
NVIDIA CORPORATION	Technologie	2,9%	-1,0%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Assurance	0,2%	-0,8%
EXXON MOBIL CORP	Pétrole et gaz	0,1%	-0,7%
AMAZON.COM INC	Distribution	2,0%	-0,7%

Commentaire de gestion

Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés. A Wall Street, les indices S&P 500 et Nasdaq 100 ont bouclé leur plus mauvais trimestre depuis 2022. Un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde. Par ailleurs, la publication du nouveau modèle d'Intelligence artificielle (IA) de la start-up chinoise DeepSeek a renforcé les doutes concernant les valorisations des grandes entreprises technologiques américaines.

Si les actions européennes ont été emportées en mars par le vent dé fiance venu de Wall Street, elles affichent un bilan trimestriel positif grâce notamment au vaste plan de relance allemand de 500 milliards d'euros pour financer des dépenses militaires et civiles. Parallèlement, l'Union européenne (UE) a proposé que les États membres puissent augmenter de manière significative leurs dépenses de défense sans que les règles en matière de déficit ne s'appliquent. Les Bourses européennes ont marqué le pas en mars, affectées par la peur d'une guerre commerciale entre les États-Unis et ses partenaires commerciaux. Les actions européennes affichent cependant un bilan trimestriel positif grâce à l'annonce d'un vaste plan de relance allemand axé sur les dépenses militaires et les infrastructures, qui a particulièrement bénéficié aux valeurs du secteur de la défense.

Durant le mois ce sont les fonds exposés aux actions émergentes et plus spécialement à la Chine qui ont le mieux résisté. Les bonnes nouvelles des entreprises chinoises ont aidé le marché chinois à mieux se comporter comparé à l'indice. A ce titre, on pourra noter les bonnes nouvelles de BYD sur ses nouvelles batteries de véhicules électriques qui permettent de charger en un temps record. D'autre part, le thème de l'intelligence artificielle en Chine continue de soutenir la cote chinoise. Il semblerait que les entreprises chinoises puissent fournir des services d'IA à un coût moindre comparativement à ChatGPT par exemple. En moyenne, notre exposition émergente n'a cédé que 3.06% durant le mois. Notre exposition aux actions japonaises a cédé 3.57% aidé par le repli de la devise nippone. Enfin, ce sont principalement les fonds exposés aux actions américaines qui ont couté. En moyenne, les fonds US ont perdu 8.80% avec une homogénéité entre les fonds. Les investisseurs ont continué de prendre des bénéfices sur le thème de l'IA de peur de voir les entreprises américaines faire face à des difficultés pour monétiser la thématique.

Concernant la gestion du portefeuille, nous avons vendu notre exposition au fond DGC Stock Selection afin de réduire notre exposition globale.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013422789	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	9 septembre 2019	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,6%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	10.000	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGMACMI	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)		

■ Définitions

La **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 .

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.

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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi 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° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé 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, il 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.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information 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 ce document d'information 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. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus 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.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.