

OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025

Commercialisé en FR 

Étoiles Six Financial Information ^{(2) (3)}


Actions Amérique du Nord - général

Orientation de gestion

Le fonds est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Platform et vise à surperformer l'indice S&P 500 TR sur un horizon de 5 ans, en investissant dans des actions américaines de toutes capitalisations. Constitué de trois mandats délégués à Ofi invest, Kinetics AM et Baron Capital et Edgewood Management LLC). La sélection, le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique sont réalisés par Ofi Invest.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
14/12/2006

Date de lancement de la part
14/12/2006

Société de gestion
Ofi Invest Lux

Forme juridique
SICAV

Classification AMF
-

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OMSUERE LX

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

Frais de gestion maximum TTC
1,90%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
2,32%

Indice de référence
S&P 500 DNR



▶ Actif net du fonds	148,86 M€
▶ Actif net de la part	22,93 M€
▶ Valeur liquidative	206,09 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-0,94%	0,11%



Gérants



Antoine Collet



Xavier Laurent

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



Profil de risque⁽³⁾



Durée de placement

Supérieur à 5 ans



SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,0	5,9
▶ Couverture note ESG	98,9%	99,7%

(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. (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.

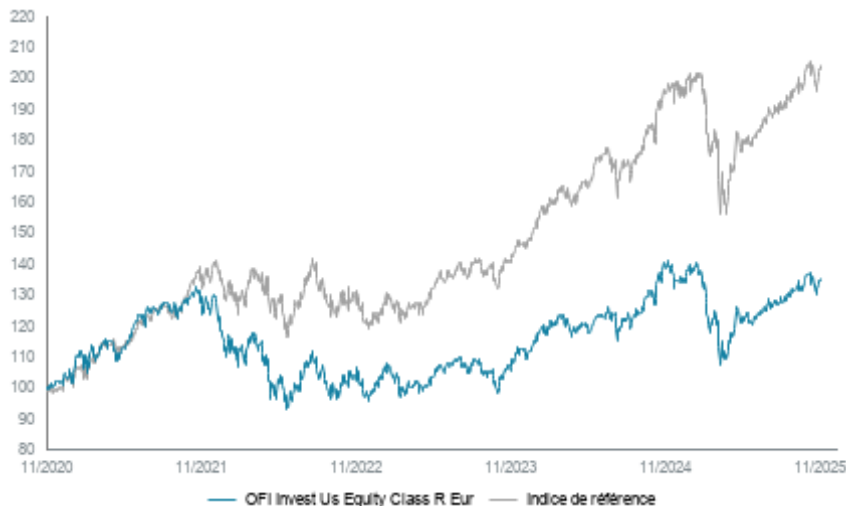
OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 27/11/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	0,97	5,45	-4,49
1 mois	-0,94	0,11	-1,04
3 mois	6,04	7,09	-1,05
6 mois	10,94	14,07	-3,13
1 an	-2,76	4,61	-7,38
2 ans	26,76	44,37	-17,60
3 ans	27,09	55,22	-28,13
5 ans	35,68	106,25	-70,57
8 ans	104,70	190,58	-85,88
10 ans	129,19	242,43	-113,24
Lancement	312,18	655,15	-342,97

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	10,71	8,20	9,04	0,42	33,82	15,48	26,66	-24,93	15,25	19,48
Indice	13,06	15,60	6,44	-0,44	33,21	7,80	38,85	-13,47	21,30	32,43
Relatif	-2,35	-7,40	2,60	0,85	0,61	7,68	-12,19	-11,46	-6,05	-12,95

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	8,49	10,99	10,00	6,98	0,91	3,12	5,17	13,39
2022	-11,64	-2,77	-16,51	-10,44	0,57	1,23	1,19	-1,83
2023	4,59	5,29	6,31	8,70	-3,32	-0,91	7,20	6,95
2024	10,04	12,88	0,19	5,21	0,34	1,14	8,01	10,25
2025	-10,04	-8,13	2,02	2,27	6,90	7,83	-	-

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

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	18,73	-	-23,66	-	Rec	-	5,90	-1,10	-0,27	0,94	-0,11
3 ans	16,01	-	-23,87	-	Rec	-	6,49	-1,03	0,43	0,99	-0,12
5 ans	17,22	-	-29,96	-	874	-	7,60	-1,11	0,26	0,98	-0,15
8 ans	18,93	-	-35,52	-	235	-	6,99	-0,63	0,42	0,98	-0,08
10 ans	18,28	-	-35,52	-	235	-	6,77	-0,58	0,46	1,00	-0,07

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. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds	Indice
Technologie	45,6	41,5
Santé	11,8	9,2
Biens et services industriels	7,8	10,2
Banques	4,3	3,5
Energie	3,3	2,9
Services aux collectivités	3,2	2,6
Commerce de détail	3,0	7,2
Services financiers	3,0	5,1
Automobiles et pièces	2,9	2,3
Produits et services de consommation	2,4	1,2
Immobilier	2,2	1,9
Télécommunications	1,7	1,9
Aliments, boissons et tabac	1,6	2,2
Construction et matériaux	1,4	0,6
Assurance	1,4	1,7
Produits chimiques	1,3	0,7
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1,0	1,5
Médias	0,8	1,4
Voyages et loisirs	-	1,8
Ressources de base	-	0,5
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,3	-

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

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

► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	93,6	97,6
Irlande	1,8	1,4
Royaume-Uni	1,5	0,4
Italie	0,8	-
Australie	0,7	-
Suisse	0,3	0,3
Singapour	-	0,1
Pays-Bas	-	0,1
Canada	-	-
Bermudes	-	0,1
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,3	-

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

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	2,0
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	98,0

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	79
Taux d'exposition actions (%)	98,7

(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.

OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025



► Commentaire de gestion

Le S&P 500 reprend son souffle après des divergences sur le secteur technologique et la fin du blocage parlementaire aux Etats-Unis.

Après une séquence haussière prolongée, les marchés actions américains ont marqué le pas en novembre. Le mois a été caractérisé par une consolidation technique et une rotation sectorielle notable, pénalisant les mégacapitalisations technologiques au profit de segments plus sensibles aux taux d'intérêt.

Le moteur principal de la baisse de l'indice pendant le mois a été la réaction tiède aux résultats de Nvidia (NVDA) publiés le 19 novembre. Bien que le géant des puces ait annoncé un chiffre d'affaires record de 57 milliards de dollars (+62% sur un an), dépassant les attentes, le titre a corrigé. Le marché, désormais habitué à des surprises explosives, sanctionne la "normalisation" de la croissance et s'inquiète des niveaux de valorisation, provoquant des prises de bénéfices sur l'ensemble du secteur des semi-conducteurs. Au-delà de Nvidia, c'est tout l'écosystème qui a souffert. La prudence sur les dépenses d'investissement (Capex) en IA pour 2026 commence à peser sur le sentiment investisseur.

Côté politique monétaire, un fait marquant de cette fin novembre est la chute brutale du rendement du 10 ans américain, qui est repassé sous la barre symbolique des 4,00%. Ce mouvement a été positif en fin de mois pour le marché et a été alimenté par deux facteurs :

* Les marchés "prisent" désormais à 85% une baisse de taux de 25 points de base pour la réunion de décembre.

* Les spéculations politiques s'intensifient : les rumeurs selon lesquelles Kevin Hassett (aligné sur une politique de taux bas prônée par l'administration Trump) serait le favori pour succéder à Jerome Powell à la tête de la Fed ont accéléré l'achat de bons du Trésor.

Novembre 2025 se conclut sur une note de prudence : le marché digère ses gains annuels et réévalue le potentiel de hausse de l'IA à court terme.

À surveiller : la réunion de la Fed du 10 décembre sera cruciale. Les investisseurs attendent de voir si la Banque Centrale validera les attentes agressives de baisse de taux du marché malgré une inflation à 3%, ou si elle tentera de repousser les anticipations, ce qui pourrait raviver la volatilité.

Ce mois-ci, nous avons initié Coherent ainsi que renforcé nos engagements sur Uber Technologies. En face, nous avons cédé Union Pacific ainsi qu'allégé nos positions sur Nvidia, Jpmorgan Chase et Walmart.

Sur le plan des contributions à la performance, l'allocation dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, avec une souspondération sur Amazon et une surpondération sur Levi Strauss ainsi que dans la santé avec nos surpondérations sur Eli Lilly et Merck, contribuent positivement à la performance. Du côté des paris négatifs, le secteur de la technologie fait défaut sur la période. Cela est dû à nos surpondérations sur Nvidia et ARM.

OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025

► 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 : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	1000 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 Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025

Glossaire

ALPHA	<p>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.</p>	BETA	<p>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.</p>	DÉLAI DE RECouvreMENT	<p>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.</p>
SRRI	<p>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 ».</p>	TRACKING ERROR	<p>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.</p>	VOLATILITE	<p>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%.</p>
RATIO DE SHARPE	<p>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.</p>	SFDR	<p>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.</p>	SRI	<p>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.</p>
ÉTOILES SIX FINANCIAL	<p>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.</p>	PERTE MAXIMALE	<p>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.</p>	RATIO D'INFORMATION	<p>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.</p>

OFI Invest Us Equity Class R Eur

LU0185495495

28/11/2025

► 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. 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.