

Ofi Invest Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾ -

Actions Amérique du Nord - général

Orientation de gestion

Le FCP vise surperformer l'indicateur de référence S&P 500 EUR, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, en cherchant à capter les potentialités financières de l'économie américaine et en offrant une performance en rapport avec l'évolution du marché des actions américaines.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
13/09/2019

Date de lancement de la part
17/09/2019

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions internationales

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AVAAMIE FP

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

Frais de gestion maximum TTC
1,05%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,05%

Indice de référence
S&P 500 Euro Hedged



▶ Actif net du fonds	1 471,64 M€
▶ Actif net de la part	195,44 M€
▶ Valeur liquidative	2 164,18 €
	Fonds Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	3,39% 2,54%



▶ Gérants



Xavier Laurent



Antoine Collet

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

5 ans



▶ SFDR⁽³⁾ Article 6

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,94	5,88
▶ Couverture note ESG	99,21%	99,94%

(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 Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • Société de gestion de portefeuille • S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026



Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/08/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	10,16	11,19	-1,03
1 mois	3,39	2,54	0,85
3 mois	1,58	1,16	0,42
6 mois	11,45	10,83	0,62
1 an	14,22	17,36	-3,13
2 ans	24,60	33,06	-8,45
3 ans	53,78	64,86	-11,09
5 ans	44,78	71,45	-26,67
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-	-	17,33	24,76	-23,13	21,10	21,16	10,66
Indice	-	-	-	-	8,03	37,89	-18,46	22,19	22,47	15,15
Relatif	-	-	-	-	9,30	-13,13	-4,67	-1,09	-1,32	-4,49

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-6,14	-3,77	2,65	-9,41	-0,39	-8,25	8,87	-2,84	-9,89	7,46	4,90	-6,82
2023	5,83	-3,20	3,38	1,23	1,18	5,88	2,62	-1,33	-4,91	-2,36	8,66	3,20
2024	2,16	5,84	3,91	-4,77	5,65	3,30	-0,69	2,21	2,38	-1,77	4,96	-3,16
2025	2,61	-3,02	-7,88	0,64	6,50	5,08	1,62	1,72	3,29	1,90	-0,51	-0,98
2026	-0,35	-0,82	-6,19	9,95	6,37	-0,28	-1,48	3,39				

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	13,62	12,18	-12,39	-9,55	37	17	3,17	-0,97	0,83	1,08	-0,09
3 ans	15,49	14,43	-21,54	-18,76	106	80	2,76	-0,91	0,77	1,06	-0,07
5 ans	17,03	16,27	-28,20	-24,74	506	498	3,69	-0,94	0,33	1,02	-0,07
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds	Indice
Technologie	47,2	43,9
Biens et services industriels	10,9	10,1
Santé	9,7	8,7
Banques	4,2	3,5
Energie	3,8	3,5
Commerce de détail	3,1	6,8
Services financiers	2,7	4,8
Automobiles et pièces	2,2	1,8
Télécommunications	1,9	2,2
Produits et services de consommation	1,9	0,8
Immobilier	1,7	1,8
Services aux collectivités	1,7	2,2
Produits chimiques	1,5	0,7
Construction et matériaux	1,2	0,7
Aliments, boissons et tabac	0,9	2,1
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,9	1,5
Médias	0,9	1,0
Ressources de base	0,8	0,6
Voyages et loisirs	0,8	1,7
Assurance	0,5	1,6
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,4	-

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

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

► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	94,9	97,6
Royaume-Uni	1,0	0,4
Irlande	1,0	1,2
Singapour	0,6	0,3
Suisse	0,6	0,3
Îles Caïmans	0,3	-
Italie	0,3	-
Pays-Bas	-	0,1
Canada	-	-
Bermudes	-	0,1
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,4	-

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

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	1,0
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	99,0

► Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	109
Taux d'exposition actions (%) ⁽⁶⁾	98,6

(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 Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026



► Commentaire de gestion

Le marché actions américain a progressé en août, avec un leadership partagé entre la technologie et l'énergie. À la clôture du 31 août, le S&P 500 gagnait 2,6 %, le Nasdaq Composite 3,9 % et le Dow Jones Industrial Average 1,3 %. Le Russell 2000, représentatif des petites capitalisations, n'avancait que de 0,9 %. Le facteur dominant a été la solidité des bénéfices, qui a compensé la remontée des taux et un discours plus restrictif de la banque centrale en fin de mois. Le marché a toutefois perdu de son élan après avoir inscrit de nouveaux sommets à la mi-août, signalant une sensibilité accrue aux valorisations et aux anticipations monétaires.

La dispersion sectorielle est restée élevée. Sur la base des ETF sectoriels, l'énergie a dominé avec une hausse de 7,4 %, devant la technologie à 6,3 %, la santé à 4,9 % et les matériaux à 4,5 %. À l'inverse, les services aux collectivités ont reculé de 4,8 %, les industrielles de 2,6 % et l'immobilier de 2,1 %. La surperformance du Nasdaq Composite traduit le retour du style croissance, tandis que la vigueur de l'énergie et des matériaux montre que le mouvement n'a pas été exclusivement porté par les méga capitalisations. La faible avance des petites valeurs suggère néanmoins que l'élargissement du marché est demeuré incomplet.

Les publications du deuxième trimestre ont constitué le principal soutien fondamental. Avec 97 % des sociétés du S&P 500 ayant publié, 86 % ont dépassé les attentes de bénéfice par action et la croissance bénéficiaire agrégée atteignait 52 %, bien que ce chiffre ait été amplifié par des gains d'investissement exceptionnels. NVIDIA a confirmé la vigueur des dépenses d'intelligence artificielle, avec un chiffre d'affaires trimestriel de 96,2 milliards de dollars, en hausse de 106 % sur un an, et une prévision de 108 milliards pour le trimestre suivant.

En fin de période, le message restrictif du président de la Réserve fédérale à Jackson Hole a replacé les taux au centre des risques. Le rendement du taux 10 ans américain a terminé le 31 août autour de 4,75 %, ce qui limite le potentiel d'expansion supplémentaire des multiples de valorisation. Une part importante de la vigueur bénéficiaire paraît désormais intégrée dans les cours. En septembre, les principales surprises pourraient venir des données d'inflation et d'emploi, de la décision monétaire du 16 septembre et des révisions de résultats, avec un risque particulier pour les valeurs longues de croissance si les taux restent durablement élevés.

Sur le mois d'août, la performance relative du portefeuille a été favorable, essentiellement portée par les secteurs de la technologie, des matériaux et des industrielles, qui ont plus que compensé les contributions négatives observées dans la consommation discrétionnaire et certains segments de l'énergie. L'environnement de marché est resté marqué par une forte dispersion sectorielle. Les valeurs liées à l'intelligence artificielle et aux infrastructures numériques ont continué de soutenir les marchés américains, tandis que la remontée des rendements obligataires et les tensions sur les prix de l'énergie ont alimenté une rotation plus sélective au sein des actifs risqués.

Le principal moteur de surperformance provient du secteur des technologies de l'information. La sélection de valeurs a été particulièrement favorable grâce aux positions dans Palantir, Micron, NVIDIA, Palo Alto Networks, Okta, Snowflake et Rubrik, qui ont largement contribué positivement. Les logiciels et les semi-conducteurs ont constitué les sous-secteurs les plus porteurs du portefeuille. Dans un contexte où les dépenses liées à l'IA demeurent soutenues et où plusieurs acteurs du secteur ont publié des perspectives robustes, l'exposition aux thématiques de croissance structurelle a été récompensée.

Les matériaux ont également apporté une contribution significative, principalement grâce à la position hors benchmark AngloGold Ashanti, dont la forte progression a constitué l'un des premiers contributeurs du mois. Les positions dans IFF ont également soutenu la performance. Dans les industrielles, les contributions positives d'Uber, Deere, Axon ont favorisé la performance relative.

À l'inverse, la consommation discrétionnaire a représenté le principal frein. La faiblesse de ON Holding, Levi Strauss et Wingstop a pesé lourdement sur la performance active. Malgré les contributions favorables de Wayfair, Booking et Ferrari, celles-ci n'ont pas suffi à compenser les reculs observés dans l'habillement et les loisirs.

Ofi Invest Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	14/01/1998
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	KPMG
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+1
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

Ofi Invest Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026

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.

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.

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.

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.

DÉLAI DE RECouvreMENT

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.

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%.

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.

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 Actions Amérique IH

FR0013423662

31/08/2026

► 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. 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.