Ofi invest
Asset Management

Gestion Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

Commercialisé en FR LU

Étoiles Six Financial Information[2][3] -

Actions Amérique du Nord - général

Actif net du fonds	152,49 M€
Actif net de la part	1,40 M€
Valeur liquidative	112,87 €

Performance mensuelle[1]	Fonds	Indice
	-	-

Gérants



Antoine Collet



Xavier Laurent

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

Profil de risque[3]

1 — 2 — 3 — **4** — 5 — 6 — 7

Durée de placement recommandée

Supérieur à 5 ans

SFDR[3]		Article 8
	Fonds	Univers
Notation ESG[3]	5,89	5,80
Couverture note ESG	98,59%	99,79%

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 ounégociées sur d'autres marchés réglementés aux États-Unis.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
01/12/2025

Date de lancement de la part
01/12/2025

Société de gestion
Ofi Invest Lux

Forme juridique
SICAV

Classification AMF
-

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OIUEVUE LX

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

Frais de gestion maximum TTC
1,40%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
2,08%

Indice de référence
S&P 500 Euro Hedged

(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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport Mensuel
Part VYV
Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

Structure du portefeuille

Répartition sectorielle(4)

En %	Fonds	Indice
Technologie	46,9	42,6
Santé	11,4	9,7
Biens et services industriels	11,0	10,3
Banques	4,6	3,2
Energie	4,2	3,9
Commerce de détail	2,7	6,8
Immobilier	2,6	1,8
Automobiles et pièces	2,5	2,0
Services financiers	2,3	4,7
Télécommunications	2,3	2,0
Produits et services de consommation	1,6	0,8
Services aux collectivités	1,5	2,3
Produits chimiques	1,2	0,7
Construction et matériaux	1,2	0,7
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,8	1,6
Aliments, boissons et tabac	0,8	2,2
Voyages et loisirs	0,6	1,6
Ressources de base	0,6	0,6
Assurance	0,5	1,6
Médias	0,4	0,8
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	0,4	-

Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	95,3	97,5
Royaume-Uni	1,1	0,5
Singapour	0,8	0,2
Irlande	0,7	1,3
Suisse	0,5	0,3
Allemagne	0,4	-
Îles Caïmans	0,2	-
Canada	0,2	-
Italie	0,2	-
Pays-Bas	-	0,1
Bermudes	-	0,1
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	0,4	-

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

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

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	120
Taux d'exposition actions (%)(6)	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
Asset Management

Rapport Mensuel
Part VYV
Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont terminé le mois d'octobre sur une note prudente. Si les résultats du 3eme trimestre étaient globalement solides, les dernières séances du mois ont été marquées par un recul des valeurs technologiques. L'attention des marchés s'est particulièrement portée sur le financement et la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle. Les annonces d'Alphabet, d'Amazon et d'Intel ont entraîné des corrections importantes, affectant particulièrement les valeurs technologiques et les semi-conducteurs. Toutefois les résultats de Microsoft ont rassuré avec la forte croissance de son activité Azure (le cloud) et une génération de trésorerie supérieure aux attentes. Ses dépenses d'investissement ont été plus faibles que prévu et le management a attribué cet écart à des retards de livraison et non à une baisse de leurs objectifs. Ces réactions divergentes montrent que le marché a davantage distingué les entreprises capables de démontrer une monétisation de l'IA de celles dont les besoins de financement progressent plus rapidement que les résultats. En dehors de la technologie, plusieurs segments américains ont mieux résisté. L'énergie, la santé, la consommation non-discrétionnaire et les services aux collectivités ont bénéficié d'un environnement relativement plus favorable en octobre.

Les tensions au Moyen-Orient se sont encore envenimées en octobre et ont entrainé une hausse des prix de l'énergie. L'inflation se montre aussi persistante. Malgré une amélioration du trafic dans le détroit d'Ormuz, les risques sur les approvisionnements et les attaques répétées contres des infrastructures pétrolières ont fait monter les prix du pétrole. Les banques centrales des deux côtés de l'Atlantique ont laissé leurs taux directeurs inchangés mais ont tenu un discours prudent sur la persistance des risques inflationnistes. Les publications économiques ont confirmé la résistance de l'activité américaine grâce à la vigueur de la consommation et aussi des investissements massifs liés à l'IA.

En octobre, le fonds a nettement sous-performé son indice de référence. La sélection de valeurs a constitué le principal facteur négatif, notamment dans la technologie et l'industrie, tandis que la santé et la consommation discrétionnaire ont apporté les soutiens les plus significatifs.

La technologie a représenté le premier frein. Sa légère surpondération s'est accompagnée d'une sélection défavorable, concentrée dans les semi-conducteurs, les services informatiques et le matériel technologique. Les positions dans Cerebras Systems et Onto Innovation ont fortement pesé, tout comme les surpondérations en Seagate Technology et Sandisk. Dans les logiciels, ServiceNow et Datadog ont également pénalisé la performance relative. À l'inverse, la sous-pondération de plusieurs fabricants de matériel en baisse a partiellement amorti cet effet, tandis que la surpondération de Microsoft s'est révélée favorable. Cette configuration est cohérente avec le recul marqué du secteur technologique observé sur le mois.

L'industrie a constitué le deuxième écueil, malgré une surpondération sectorielle. La sélection a été particulièrement négative dans les biens d'équipement : les surpondérations de Caterpillar, Parker-Hannifin et Xylem ont pesé. Dans l'aéronautique et la défense, l'absence de Lockheed Martin, General Dynamics et Northrop Grumman, toutes présentes dans l'indice, a été défavorable. Les positions en Howmet Aerospace et Boeing ont accentué le manque à gagner. Ces effets n'ont été que partiellement compensés par la surpondération de RTX et par la position en United Rentals, principal soutien industriel.

Les financières ont également pesé. La sous-pondération du secteur, dans un environnement mensuel favorable aux valeurs financières, a été coûteuse. L'absence de Berkshire Hathaway a constitué le principal frein, complétée par les absences de plusieurs assureurs et opérateurs de marchés. Dans les banques, les surpondérations de Bank of America et Citigroup ont souffert d'une sélection négative. En revanche, BlackRock, Capital One, American Express et Visa ont apporté des contributions positives.

À l'opposé, la santé a soutenu la performance relative. La surpondération d'Eli Lilly a constitué l'un des principaux moteurs positifs, aux côtés d'AbbVie et de Gilead Sciences dans la biotechnologie. La sélection a également été favorable dans les équipements médicaux, grâce à Edwards Lifesciences, Intuitive Surgical et Stryker. Ces gains ont toutefois été réduits par l'absence de plusieurs prestataires de santé et par la sous-pondération d'Amgen.

La consommation discrétionnaire a bénéficié de la sélection dans l'habillement et la distribution spécialisée. Les positions hors benchmark en On Holding, Levi Strauss et Wayfair, ainsi que la surpondération de Home Depot, ont été favorables. L'absence d'Amazon, en baisse sur la période, a également un peu soutenu la performance.

Les sociétés citées ne le sont qu'à titre d'information. Il ne s'agit ni d'une offre de vente, ni d'une sollicitation d'achat de titres. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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
Asset Management

Rapport Mensuel
Part VYV
Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

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 : https://www.ofi-invest-am.com/fr.
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	Néant
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
Asset Management

Rapport Mensuel
Part VYV
Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

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 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.

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.

Rapport Mensuel
Part VYV
Actions

Ofi Invest US Equity CLASS Vyv Actions US

LU3145625771

30/10/2026

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.

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.