

Ofi Invest Multi Actions Monde

FR0013422805 VVY

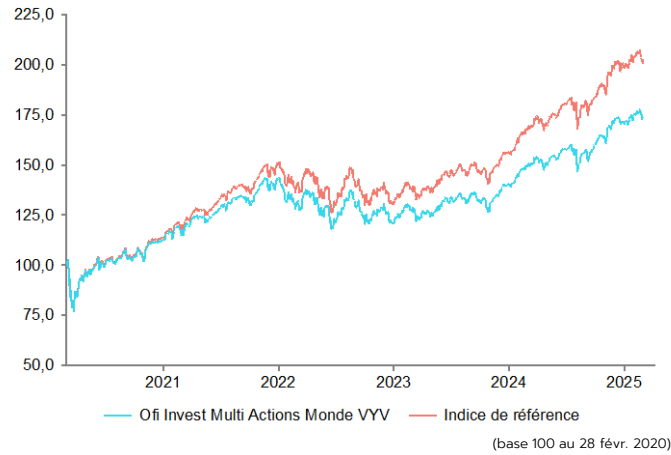
Reporting mensuel au 28 février 2025



■ Valeur liquidative : 170,85 €

■ Actif net total du fonds : 9 808 443,53 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-1,5%	1,6%	15,5%	31,8%	73,1%	-	-
Indicateur de référence	-0,8%	2,3%	20,3%	44,6%	102,6%	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	5,2%	26,0%	-15,1%	16,0%	21,4%
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 (*) (**)	-14,4			-15,1		
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	536			57		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,89	0,50	0,65	-	-	
Ratio d'information (**)	-1,48	-1,65	-2,00	-	-	
Tracking error (**)	2,70	1,84	1,60	-	-	
Volatilité fonds (**)	11,57	13,43	15,56	-	-	
Volatilité indice (**)	11,80	13,74	15,61	-	-	

(*) 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 6,05
Indice/Univers 6,05

■ Couverture note ESG

Fonds 68,44%
Indice/Univers 99,28%

■ 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.

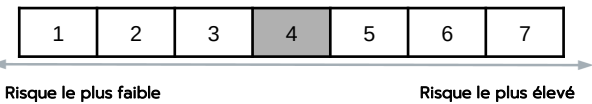
■ Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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)

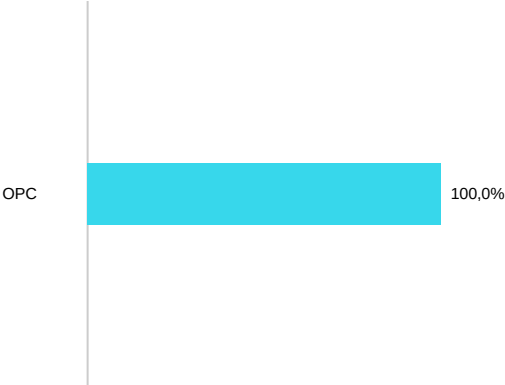
Said DJABA



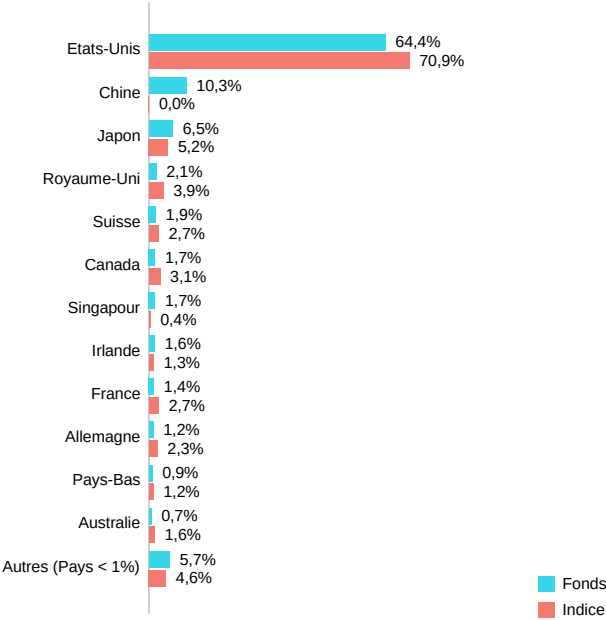
Boris Rochereuil



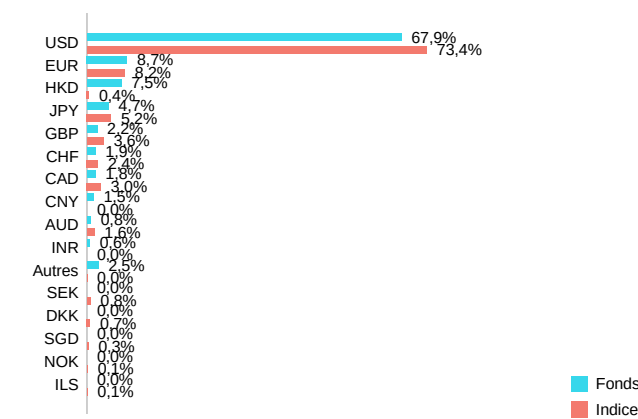
Répartition par type d'actif



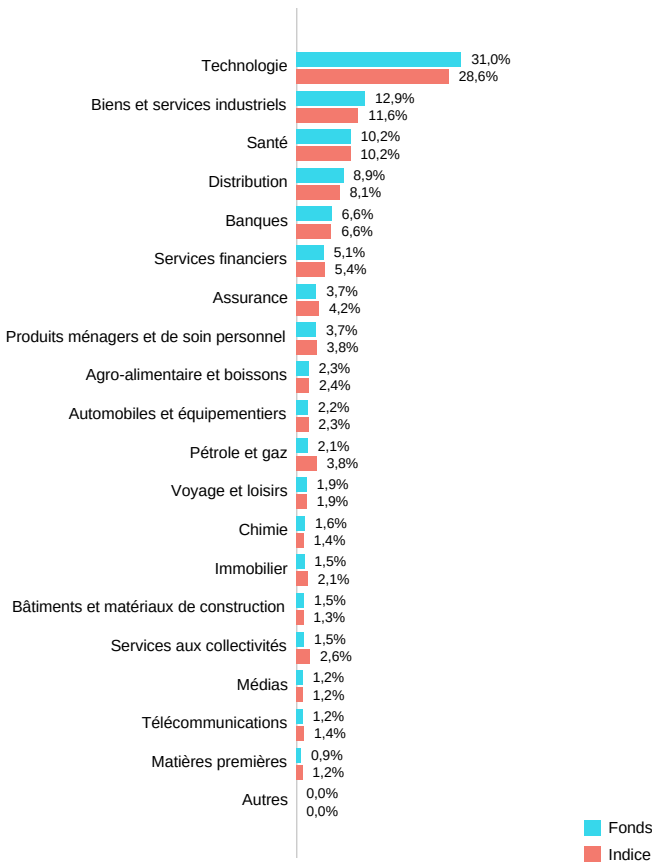
Répartition géographique



Répartition par devise



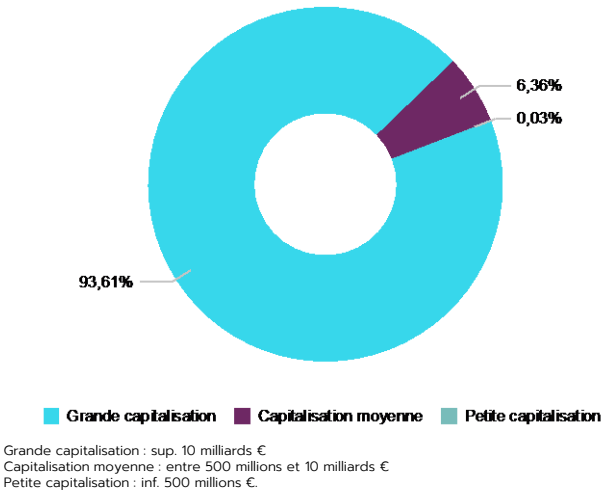
Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Orientation de gestion	% Actif
ISHARES MSCI WORLD ESG SCREENED UC	Globaux	14,3%
AMUNDI MSCI WORLD II UCITS ETF DIS	Globaux	13,0%
BNPPE ICAV MSCI WLD ESG FLTRD MIN	Globaux	12,8%
LAZARD ACTIONS AMERICAINES - PC EU	US	8,2%
BNPPE MSCI CHINA ESG FILTRD MIN TE	Emergents	7,8%
AMUNDI MSCI WLD ESG CL NZR AMBTN C	Globaux	7,5%
CPR USA ESG - I	US	7,3%
DGC STOCK SELECTION - A EUR	Globaux	7,3%
COMGEST MONDE Z	Globaux	7,1%
GRAPHENE ACTION USA - SU	US	5,6%
Ofi Invest ESG Actions Japon XL	Japon	3,3%
GEMEQUITY I EUR	Emergents	2,8%
DPAM B EQ US DIV SUSTAINABLE - F	US	2,8%

Répartition par taille de capitalisation



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

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
ALPHABET INC	Technologie	5,2%	2,6%
TENCENT HOLDINGS LTD	Technologie	1,7%	1,7%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	Santé	1,4%	1,4%
FLEX LTD	Distribution	1,4%	1,4%
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INCORPORATED	Biens et services industriels	1,3%	1,3%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
APPLE INC	Technologie	3,2%	-1,9%
NVIDIA CORPORATION	Technologie	2,6%	-1,6%
AMAZON.COM INC	Distribution	1,8%	-1,0%
META PLATFORMS INC	Technologie	1,1%	-0,9%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	Assurance	0,2%	-0,7%

Commentaire de gestion

Wall Street a débuté le mois de février sur une note optimiste avant de piquer du nez lors de la seconde quinzaine. Les investisseurs s’inquiètent de l’impact des droits de douane sur l’économie américaine et l’inflation. Les « sept magnifiques » ont souffert de cet accès de défiance. La fin du « Trump trade » a particulièrement pénalisé Tesla, qui accuse un repli de l’ordre de 20% depuis le début de l’année.

Les Bourses européennes ont tiré leur épingle du jeu. La place de Paris a poursuivi sa progression grâce aux résultats et perspectives encourageantes dévoilées par les grandes banques françaises, BNP Paribas* et Crédit Agricole SA* ainsi que par le groupe de luxe Hermès*. Milan a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans, portée par les valeurs bancaires et Ferrari*. Francfort a enchaîné les records, soutenue notamment par la performance boursière de SAP*. A la fin du mois, les valeurs européennes de la défense ont dopé les indices alors que l’Europe a annoncé son réarmement face à la nouvelle entente Washington-Moscou et à la menace de Donald Trump de ne plus protéger le Vieux Continent.

La Bourse de Tokyo a perdu du terrain en février dans le sillage de Wall Street et des craintes concernant les tarifs douaniers américains. Les autres places asiatiques ont, au contraire, creusé l’écart dans la perspective de nouvelles mesures de soutien à l’économie chinoise. Le succès inattendu de DeepSeek, la star montante chinoise de l’intelligence artificielle (IA), a par ailleurs démontré la capacité du pays à rivaliser avec les géants américains de la tech. La Bourse de Hong Kong a atteint à la fin mois son plus haut niveau depuis trois ans et affiche une progression de près de 20 % depuis le début de l’année.

Au sein du portefeuille, notre exposition aux fonds globaux a couté 2.90% en moyenne avec une certaine homogénéité au sein des différents fonds sélectionnés. Notre exposition US a couté 2% notamment impacté par le fond *Graphene action USA* qui perd 4.30% sur le mois principalement impacté par sa forte exposition aux grosses capitalisations technologiques américaines (Microsoft, Apple, Alphabet, Nvidia, Broadcom). Notre exposition au marché japonais a couté 1.38%, aidé par la hausse du Yen versus Euro (+2.91% sur le mois). Enfin, notre exposition aux pays émergents que nous avons renforcé au début du mois à travers l’augmentation de l’ETF BNP MSCI China ESG (+9.23% sur le mois) a rapporté en moyenne 7.1%.

Durant le mois, nous avons renforcé notre exposition aux actions chinoises. Nous avons aussi arbitré le fond DGC Stock pour s’exposer au fond *Comgest Croissance Monde*.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013422805	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	1,1%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGMAMDS	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.