

# Afer Actions Monde D

FRO01400L0L7

31/12/2025

Commercialisé en FR 

Étoiles Six Financial Information<sup>(2)(3)</sup>

Actions internationales - général



▶ Actif net du fonds	1 858,80 M€
▶ Actif net de la part	23,49 M€
▶ Valeur liquidative	1 843,68 €
▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup>	Fonds Indice -0,79% -0,15%



▶ Gérants		
Frédéric Tassin	Charles Haddad	
Les équipes sont susceptibles d'évoluer		



▶ Profil de risque <sup>(3)</sup>	1	2	3	4	5	6	7
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---



▶ Durée de placement	Supérieure à 5 ans
----------------------	--------------------



▶ SFDR <sup>(3)</sup>	Article 6
▶ Notation ESG <sup>(3)</sup>	Fonds Univers 6,1 6,0
▶ Couverture note ESG	72,6% 96,5%

## Orientation de gestion

Le FCP vise à surperformer l'indice MSCI World All Countries Index (dividendes réinvestis), grâce à une gestion orientée sur le marché des actions internationales, afin d'offrir aux porteurs une valorisation de leurs placements compatible avec un horizon d'investissement à 5 ans.

## Principales caractéristiques

Date de création de la part  
**24/01/2024**

Date de lancement de la part  
**24/01/2024**

Société de gestion  
**Ofi Invest Asset Management**

Forme juridique  
**FCP**

Classification AMF  
**Actions internationales**

Affectation du résultat  
**Capitalisation et/ou distribution**

Fréquence de valorisation  
**Journalière**

Ticker Bloomberg

-

Publication des VL  
**www.afer.fr**

Frais de gestion maximum TTC  
**0,80%**

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation  
**0,86%**

Indice de référence  
**MSCI World All Countries Index**

(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.

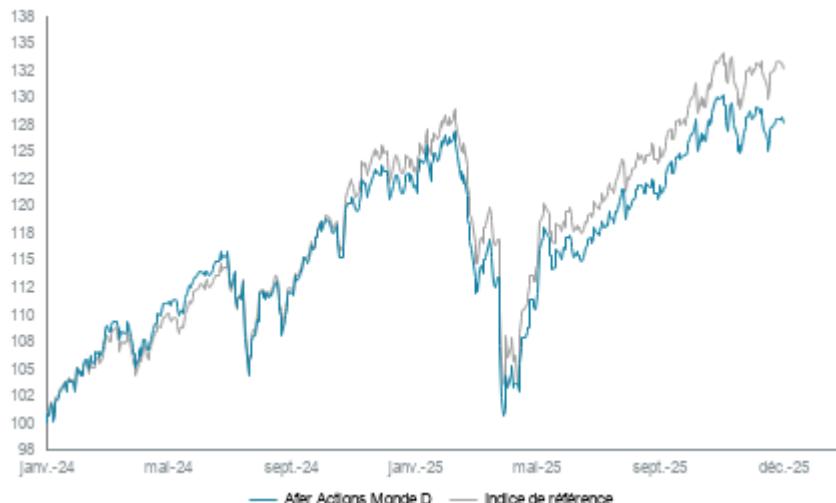
## Afer Actions Monde D

FRO01400LOL7

31/12/2025

Performances & risques

### ► Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 24/01/2024)



### ► Performances cumulées<sup>(1)</sup>

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	5,32	7,86	-2,55
1 mois	-0,79	-0,15	-0,63
3 mois	2,11	3,34	-1,23
6 mois	9,03	11,11	-2,08
1 an	5,32	7,86	-2,55
2 ans	-	-	-
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	27,63	32,63	-5,00

\*Da : début d'année

### ► Performances annuelles<sup>(1)</sup>

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

### ► Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années<sup>(1)</sup>

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	9,34	8,41	3,91	3,66	1,09	2,38	5,52	6,71
2025	-7,12	-5,41	3,99	2,63	6,78	7,52	2,11	3,34

### ► Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

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	16,34	15,80	-20,66	-19,73	182	177	1,99	-1,34	0,12	1,03	-0,06
3 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	14,11	13,92	-20,66	-19,73	182	177	1,82	-1,14	0,66	1,04	-0,05

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.

# Afer Actions Monde D

FRO01400L0L7

31/12/2025

Rapport mensuel

Part D

Actions



Structure du portefeuille

## ▶ Répartition sectorielle<sup>(4)</sup>\*

En %	Fonds	Indice
Technologie	35,3	32,2
Biens et services industriels	10,5	11,9
Santé	9,3	9,4
Banques	8,2	7,3
Energie	3,3	3,6
Commerce de détail	3,3	5,6
Services financiers	3,1	4,6
Produits et services de consommation	3,1	2,2
Services aux collectivités	2,9	2,8
Assurance	2,8	3,0
Automobiles et pièces	2,8	2,5
Télécommunications	2,7	2,2
Aliments, boissons et tabac	2,3	2,6
Immobilier	2,0	1,8
Construction et matériaux	1,4	1,3
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1,3	1,7
Produits chimiques	1,2	0,9
Médias	1,0	1,1
Ressources de base	0,8	1,7
Voyages et loisirs	0,6	1,6
Autres	0,4	-
OPC	0,1	-
Dispo/Liquidités investies	1,6	-

## ▶ Répartition géographique\*

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	62,2	70,0
Japon	5,5	5,5
France	4,7	2,4
Royaume-Uni	3,0	3,9
Chine	2,7	-
Allemagne	2,5	2,4
Pays-Bas	2,2	1,6
Taiwan	2,2	-
Inde	1,8	-
Australie	1,4	1,6
Italie	1,4	0,8
Irlande	1,4	1,3
Autres Pays	6,2	10,7
OPC	0,1	-
Dispo/Liquidités investies	1,6	-

## ▶ Répartition par devise\*

En %	Fonds
USD	63,6
EUR	18,4
HKD	3,0
Autres devises	15,0

## ▶ Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)\*

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	5,4
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	94,6

## ▶ Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	150
Taux d'exposition actions (%)	99,1

\*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transparisation des OPCVM.

(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.

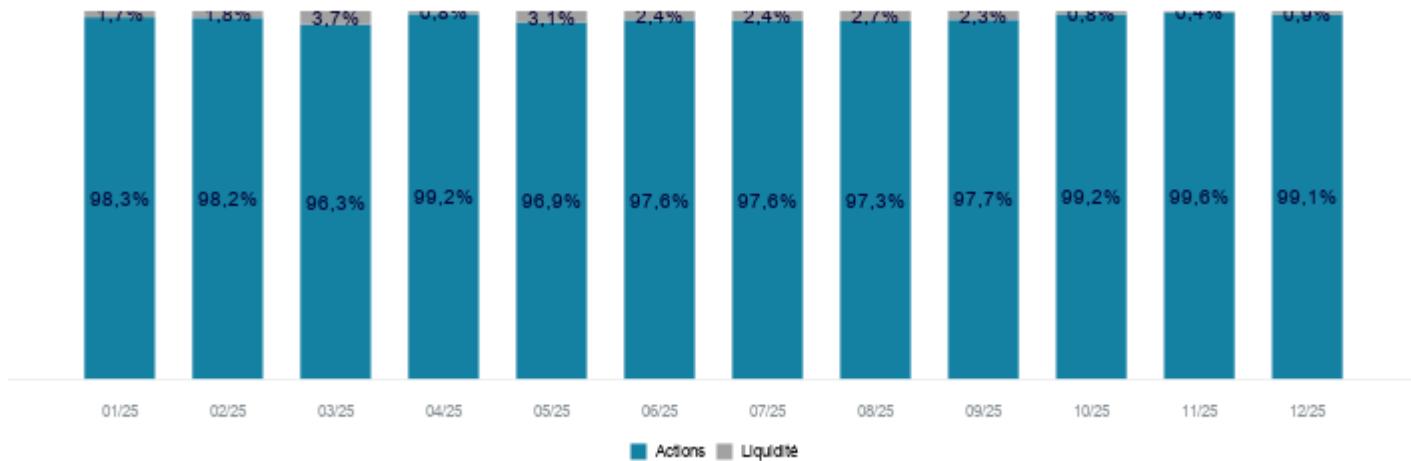
# Afer Actions Monde D

FRO01400LOL7

31/12/2025


Structure du  
portefeuille

## ▶ Allocation historique sur 1 an glissant (en exposition)



## ▶ Principales surpondérations (hors liquidités/Dérivés)<sup>(4)\*</sup>

Nom de l'émetteur	% Actif	% Surpondération
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,19	1,19
MICROSOFT CORPORATION	4,92	0,80
NEXTERA ENERGY INC	0,96	0,76
TARGA RESOURCES CORP	0,72	0,67
NVIDIA CORPORATION	6,13	0,66

## ▶ Principales sous-pondérations (hors liquidités/Dérivés)<sup>(4)\*</sup>

Nom de l'émetteur	% Actif	% Sous-pondération
AMAZON.COM INC	0,32	-2,35
BERKSHIRE HATHAWAY INC	0,13	-0,70
EXXON MOBIL CORP	0,07	-0,55
JOHNSON & JOHNSON	0,07	-0,53
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	0,05	-0,43

(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.

## Afer Actions Monde D

FRO01400L0L7

31/12/2025



### ▶ Commentaire de gestion

2025 marque la troisième année consécutive de hausse des actions mondiales. Le palmarès est impressionnant : sur 3 ans, le S&P 500 et le Topix progressent chacun d'environ +90%, l'Eurostoxx de +65%, et le MSCI World de +80%. Mais 2025 se distingue par le retour des incertitudes politiques, de nouvelles tensions géopolitiques, l'effondrement du dollar et un rebond de la volatilité. Jusqu'à la dernière minute, l'année a maintenu les gérants sous pression, et le retour des « Cassandre de la bulle » en fin d'exercice n'a pas apaisé les esprits. 2026 s'annonce difficile à appréhender, tant les séquelles de 2025 sont lourdes.

L'année a mal commencé aux États-Unis. Après l'euphorie postélection Donald Trump, les indices ont hésité, surtout la Tech, frappée par le typhon DeepSeek – une IA chinoise à bas coût. Il a fallu des semaines aux Big Tech américaines pour relativiser la menace face aux ChatGPT/Gemini gourmands en capital. Mais le choc majeur a été le coup de tonnerre tarifaire du 2 avril : sur la base d'une formule décriée, l'administration Trump bouscule 25 ans de multilatéralisme. Les marchés mondiaux lâchent ~15%, tandis que les multinationales reconfigurent leurs chaînes d'approvisionnement et de production. Les tarifs deviennent une menace pour les marges, que les marchés traduisent par une prime de risque accrue.

Ces tarifs alimentent aussi l'inflation américaine, déjà au cœur de la campagne 2024. La hausse des rendements obligataires, notamment aux États-Unis, suggère que les entreprises répercuteront ces coûts sur les consommateurs, peut-être sur plusieurs années. Or, les secteurs liés au pouvoir d'achat sont déjà à la peine, empêtrés dans la consommation en "K" – un fossé croissant selon le revenu et le patrimoine, surtout financier. Peu de valeurs de consommation tirent leur épingle du jeu en 2025, ces secteurs finissant lanterne rouge des indices US.

Le répit vient du moratoire de 90 jours sur les tarifs et du pivot de la Fed, permettant aux marchés US de reprendre des couleurs. Les publications des entreprises ont surpassé les attentes tout au long de l'exercice, poussant le consensus à reviser à la hausse la croissance des bénéfices vers +12–14% sur l'année. En parallèle, la bourse a été dominée par une avalanche de capex IA : près de 350 Md\$ investis par les « hyperscalers » dans la course à la domination. Les investisseurs ont applaudi ces annonces, propulsant les technologiques en haut du classement, même si des doutes sur la pertinence des montants sont apparus en fin d'année, entraînant quelques prises de profit sur les valeurs phares de 2025.

En zone euro, les marchés ont mené la danse presque toute l'année, rattrapés seulement en fin de parcours par le Japon. Ils ont bénéficié de flux détournés des États-Unis (instabilité politique), d'une devise sous pression, et des promesses de dépenses publiques allemandes, nourrissant l'espoir d'un rebond des agrégats de croissance. Côté résultats, les chiffres paraissent peu reluisants, la faiblesse du dollar pesant sur les révisions en baisse ; mais retirés des éléments exceptionnels, les entreprises européennes montrent une robustesse face à un environnement global plus complexe. Les cycliques ont porté la hausse, reflétant l'anticipation d'une inflexion de la croissance. Fait marquant : en tête du tableau figure le secteur bancaire, avec ~+80% sur l'année.

Dans ce contexte le fonds affiche une performance positive bien qu'inférieure à celle du MSCI World ACWI. L'exposition aux USA a pénalisé la performance relative. Les expositions aux pays émergents et au Japon. En fin d'année le fonds est légèrement sous-pondéré sur les USA et surpondéré sur le Japon.

## Afer Actions Monde D

FR001400L0L7

31/12/2025

### ► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	<b>07/07/2004</b>
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 : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> .
Date dernier détachement	<b>15/12/2025</b>
Montant net dernier détachement	<b>2,16 €</b>
Commissaires aux comptes	<b>Deloitte &amp; Associés (Paris)</b>
Devise	<b>EUR (€)</b>
Limite de souscription	<b>12:00</b>
Limite de rachat	<b>12:00</b>
Règlement	<b>J+1</b>
Investissement min. initial	<b>Néant</b>
Investissement min. ultérieur	<b>Néant</b>
Libellé de la SICAV	<b>-</b>
Libellé du compartiment	<b>-</b>
Valorisateur	<b>Société Générale Paris</b>
Dépositaire	<b>Société Générale Paris</b>

# Afer Actions Monde D

FRO01400LOL7

31/12/2025

Rapport mensuel

Part D

Actions

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.

**VOLATILITÉ**

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.

# Afer Actions Monde D

FR001400L0L7

31/12/2025

## ► 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](http://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.