

Caractéristiques du fonds

Création	25 septembre 2013
Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Passeport	Ucits IV
Domicile	France
Etoiles *****	★★★★★
EUROPERFORMANCE	★★★★★
Quantalys	★★★★★
Classification	Diversifié (classification AMF)
Liquidité	Journalière (avant 11h30)
Actif du fonds	780 980,34 €
Actif de la part	2 585,66 €
Valeur de la part	112,42 €
ISIN	FR0011514579
Bloomberg	OFPOPTA FP Equity
Devise	EUR
Indice de référence	35% l'indice mondial MSCI des actions internationales MSCI Daily Net TR World Euro (MSDEWIN), dividendes réinvestis libellé en euro, et pour 65% l'indice mondial obligataire Bank of America ML Global Government Bond (WOG1) coupons réinvestis libellé en euro.
Objectif	Surperformer l'indice de référence
Souscription	Cette part sera fermée à tout nouveau souscripteur une fois le niveau de souscription atteint soit 20m€
Politique de distribution	Capitalisation
Frais de gestion fixes	1.95%
Commission de performance	15%*
Commission de souscription	2% maximum
Commission de rachat	0%
*10% annuel dès lors que la performance du fonds excède son indice de référence	
Auditeur	PwC Sellam
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

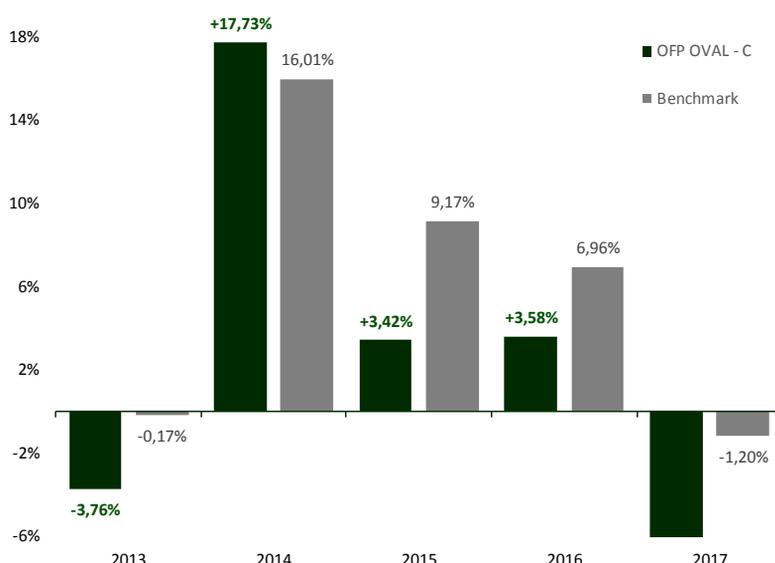
Objectif du fonds & Univers d'investissement

OFP Optimal Value, de classification « Diversifié », a pour objectif de générer, sur un horizon d'investissement de 24 mois, une performance annualisée supérieure à celle son indice de référence. La stratégie d'investissement repose principalement sur une analyse des marchés internationaux, supportée par une analyse quantitative financière et économétrique (méthode OFP), afin d'implémenter dans le FCP les stratégies qui présenteront le couple [rendement attendu / risque] le plus favorable; la multiplicité des marchés analysés offrant un plus grand nombre d'opportunités de stratégies.

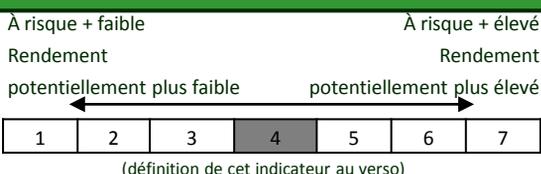
Commentaires de gestion

OFP Optimal Value a surperformé son benchmark sur le mois de août. Cela s'explique principalement par le positionnement défensif dans l'environnement actuel.

Performance depuis création (Part C - nette de frais)



Profil de risque



Source: Oaks Field Partners

Performance mensuelle (Part C – nette de frais)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
OFP OVAL - C													
2013									-0,25%	0,85%	-1,51%	-2,87%	-3,76%
Benchmark									-0,35%	1,50%	-0,24%	-1,07%	-0,17%
2014	4,68%	-1,12%	0,02%	0,47%	2,87%	0,21%	1,78%	2,87%	1,06%	0,84%	0,27%	2,62%	17,73%
Benchmark	1,84%	0,16%	0,13%	0,46%	2,63%	0,77%	1,15%	2,73%	1,17%	0,94%	0,82%	2,18%	16,01%
2015	7,57%	-2,03%	2,55%	-2,96%	-0,83%	-2,26%	1,88%	-1,55%	1,13%	0,34%	1,83%	-1,83%	3,42%
Benchmark	6,73%	1,82%	3,28%	-2,83%	0,92%	-2,59%	1,83%	-3,47%	-0,33%	3,72%	3,13%	-2,82%	9,17%
2016	2,55%	2,85%	-2,46%	0,36%	1,05%	5,65%	0,19%	-0,79%	-0,44%	-1,56%	-3,15%	-0,41%	3,58%
Benchmark	-0,87%	1,45%	-1,11%	1,02%	2,16%	2,43%	1,03%	-0,16%	-0,29%	-0,50%	0,71%	0,94%	6,96%
2017	-0,80%	1,57%	-0,53%	-0,16%	-1,24%	-1,31%	-2,80%	0,59%	-1,29%	0,39%	-1,39%	-0,61%	-7,38%
Benchmark	-0,84%	3,06%	-0,18%	-0,50%	-1,50%	-1,50%	-1,36%	-0,10%	0,66%	1,93%	-0,66%	-0,12%	-1,20%

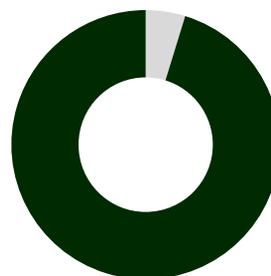
Analyse des rendements (Part C – nette de frais)

	1 mois	3 mois	6 mois	Ytd	1 an	Depuis création	Depuis création (annualisé)
Performance OFP OV-C	-0,61%	-1,60%	-5,03%	-7,38%	-7,38%	12,73%	2,79%
Indicateur de référence	-0,12%	1,14%	0,32%	-1,20%	-1,20%	34,25%	7,04%

Moins bon mois	nov-16	Meilleur mois	janv-15
Performance	-3,15%	Performance	7,57%
Volatilité (1 an)	5,52%	Sharpe (1 an)	-1,27

Exposition du Portefeuille

	août-17	juil-17	juin-17
Actions			
Amérique du nord			
Asie Pacifique			
Europe			
Pays émergents			
Obligations			
Emprunts d'Etat	94,63%	0,00%	92,43%
Cash	5,37%	0,00%	7,57%



■ Cash / Liquidité
■ Obligations
■ Actions

Exposition actions

Répartition par zones:

	OFP Optimal Value	Indice de Référence	Différence
Europe	0,0%	10,63%	-10,63%
Zone Euro	0,0%	7,33%	
UK		3,30%	
Suisse		0,00%	
Amériques	20,69%	20,69%	-20,69%
US	18,69%		
CAN	2,00%		
Asie	3,68%	3,68%	-3,68%
Japon	3,00%		
Australie	0,68%		
Autres	0,00%	0,00%	-35%
	0,0%	35,0%	

Attribution de performance

	Performance Attribution							
	Total OV	Total Bench	Actions		Taux d'intérêt		Change	
			OV	Bench	OV	Bench	OV	Bench
2013	-3,48%	-0,18%	1,41%	2,79%	-2,10%	0,76%	-2,81%	-2,16%
2014	18,89%	15,96%	2,21%	3,65%	8,15%	4,63%	8,53%	7,67%
2015	4,37%	9,16%	0,01%	2,47%	-1,59%	-0,14%	6,27%	6,89%
2016	4,62%	6,95%	0,19%	2,50%	-1,74%	-0,16%	6,17%	4,38%
janv-17	-0,71%	-0,83%	0,00%	0,17%	-0,24%	-0,32%	-0,47%	-0,68%
févr-17	1,64%	3,06%	0,00%	1,07%	0,67%	0,58%	0,97%	1,41%
mars-17	-0,44%	-0,18%	0,43%	0,00%	-0,35%	-0,34%	-0,09%	-0,27%
avr-17	-0,08%	-0,50%	0,00%	0,51%	0,53%	0,36%	-0,61%	-1,37%
mai-17	-1,15%	-1,50%	0,00%	0,35%	-1,87%	-1,99%	0,72%	0,14%
juin-17	-1,17%	-1,50%	0,00%	-0,08%	-0,21%	-0,31%	-0,96%	-1,11%
juil-17	-2,72%	-1,36%	0,00%	0,37%	-1,14%	0,40%	-1,58%	-1,77%
août-17	-0,13%	-1,11%	0,00%	-0,47%	0,75%	0,56%	-0,88%	-1,20%
sept-17	-1,20%	0,66%	0,00%	1,00%	-1,17%	-0,93%	-0,03%	0,59%
oct-17	0,48%	1,93%	0,00%	1,13%	0,05%	0,12%	0,12%	0,68%
nov-17								
déc-17								
2017	-5,41%	-1,43%	0,43%	4,11%	-2,97%	-1,88%	-2,50%	-3,57%
Total	18,54%	33,20%	4,31%	16,50%	-0,67%	3,13%	16,04%	13,34%

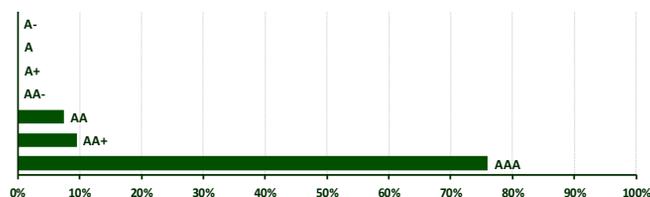
Exposition obligataire

Répartition de la sensibilité:

	OFP Optimal Value	Indice de Référence	Différence
Europe	0,88	1,86	-0,98
Zone Euro	0,47	1,26	
UK	0,41	0,53	
ex-UK	0,00	0,06	
Amériques	5,72	1,55	4,17
US	5,72	1,49	
Canada	0,00	0,06	
Asie	0,00	1,77	-1,77
Japon	0,00	1,71	
Australie	0,00	0,06	
	6,60	5,18	1,42

Source: Oaks Field Partners

Répartition par notations:

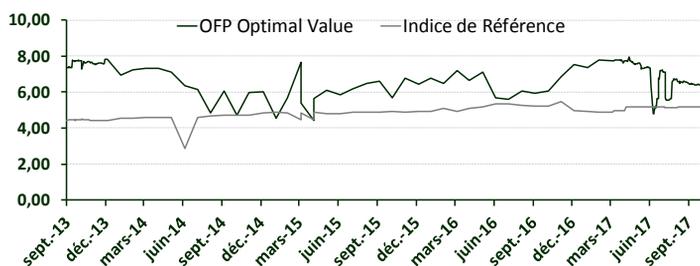


Source: Oaks Field Partners

Principales positions (29/12/2017)

Nom	ISIN	Pays	Notation	% Actif
US TREAS 5.375%02/31	US912810FP85	Etats-Unis	AAAu	21,19%
US TREAS 4.5% 150236	US912810FT08	Etats-Unis	AAAu	20,42%
GERMAN BD 4.75 7/34	DE0001135226	Allemagne	AAAu	16,15%

Evolution de la sensibilité depuis création:



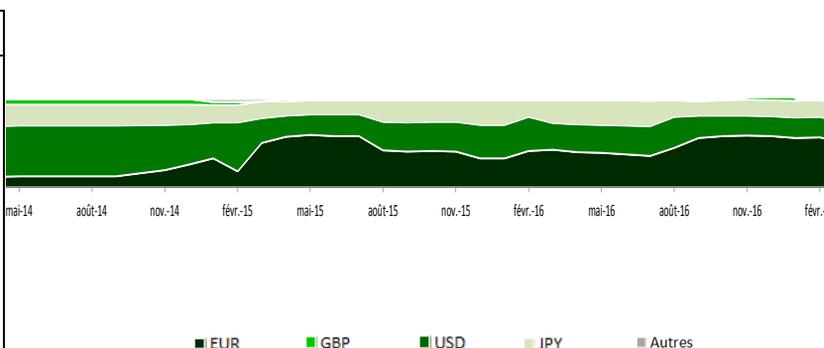
Source: Oaks Field Partners

Exposition par devises

Répartition par devises:

	OFP Optimal Value	Indice de Référence	Différence
Europe	17,49%	28,24%	-10,8%
EUR	7,76%	20,05%	
UK	9,73%	6,81%	
CHF	0,00%	1,38%	
Amérique	57,14%	44,09%	13,1%
USD	57,14%	42,32%	
CAD		1,77%	
Asie	25,35%	22,55%	2,8%
JPY	25,35%	21,03%	
AUD		1,52%	
Autres	0,02%	5,12%	-5,1%
	100%	100%	

Evolution de l'exposition par devises depuis création:



Indicateur de risque

Cet indicateur permet de mesurer le potentiel de performance attendue et le risque auquel votre capital est exposé. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie la plus faible ne signifie pas «sans risque». Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Il est recommandé d'investir raisonnablement dans cet OPCVM en fonction de la situation personnelle de chaque investisseur, et de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de l'OPCVM. Ce fonds est classé dans cette catégorie car elle reflète les prises de position à l'achat et à la vente de la gestion sur les marchés de taux internationaux. Les risques importants pour l'OPCVM sont : risque lié à la surexposition, risque de taux, risque lié au crédit, risque lié aux arbitrages.

Définitions

La performance, souvent exprimée en pourcentage, permet de mesurer le gain ou la perte en capital d'un placement sur une période (10% = gain de 10 pour 100 investis). La performance peut aussi s'exprimer annualisée. Elle revient à rapporter sur une période d'un an la performance d'un fonds issue d'une période quelconque. Dans les deux cas, une perte se traduira par un pourcentage négatif et un gain pour un pourcentage positif.

La volatilité d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Avertissements et risques du produit

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts, et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage ou à une quelconque offre de valeur mobilière ou à un service de conseil en investissement. Il ne constitue pas un élément contractuel. Ce document est réalisé à partir des meilleures sources, cependant Oaks Field Partners ne peut en garantir ni l'exhaustivité ni la fiabilité. La responsabilité d'Oaks Field Partners ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations. Le prospectus de l'OPCVM, agréé par l'AMF est disponible sur le site www.oaksfieldpartners.com ainsi qu'auprès de votre interlocuteur habituel sur simple demande. Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller, afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents à chaque investissement et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. A cet effet, il devra prendre connaissance du DICI dans lequel figurent le descriptif et le détail des risques de l'OPCVM visé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'OPCVM remis avant toute souscription et disponible sur le site www.oaksfieldpartners.com ou sur simple demande au siège social d'Oaks Field Partners. Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

Contact

Oaks Field Partners

Société de gestion de portefeuille – AMF agreement n° GP-12000016

Headquarter: 53 boulevard Beauséjour. 75016 Paris. France. Office: 152 Boulevard Haussmann. 75008 Paris. France.

SAS au Capital de 524 400 euros - RCS Paris 502702426