

23 JANVIER 2020

FLASH HEBDO : IDE DYNAMIC WORLD FLEXIBLE : UN OPC QUI A DÉPASSÉ LES 100M€ D'ENCOURS !

Créé en décembre 2013, l'OPCVM **IDE Dynamic World Flexible** a franchi en fin d'année dernière la barre symbolique des 100 millions d'euros d'encours (104 millions d'euros à fin décembre 2019).

Ce compartiment de la SICAV IDE Dynamic est un OPCVM d'allocation diversifiée internationale. L'équipe de gestion a la possibilité de faire varier le curseur de risque entre 0% et 100% pour l'exposition Actions, de même que pour l'exposition aux produits de taux et monétaires.

Ce compartiment de SICAV est géré selon un processus de gestion traditionnel à savoir une approche Top-Down (approche macroéconomique) afin de déterminer la ou les classe(s) d'actifs, les zones géographiques et les secteurs économiques privilégiés. Elle est complétée par une approche Stock Picking (sélection de valeurs) qui permet de choisir des leaders de marché pour l'allocation actions, à partir d'une analyse fondamentale des entreprises selon différents critères d'investissement (perspectives de croissance de l'entreprise et de son marché ; situation concurrentielle favorable ; pertinence de la stratégie mise en œuvre par le management ; situation financière de l'entreprise). L'équipe de gestion peut ainsi allouer son portefeuille à toutes zones géographiques et à toutes tailles de capitalisation.

La gestion est plutôt concentrée - les 15 premières lignes en portefeuille représentent près de 50% du portefeuille à fin décembre 2019 - et les choix sectoriels sont marqués.

Des contraintes sont toutefois existantes avec notamment un maximum de 50% d'exposition aux pays émergents et 10% de l'actif net du produit en OPC. En revanche, l'exposition aux devises (autre qu'euro) n'étant généralement pas couverte, le risque de change peut concerner l'ensemble du portefeuille.

Stratégie lancée fin 2013, l'allocation en actions internationales de la SICAV **IDE Dynamic World Flexible** a été, depuis sa création prépondérante, fluctuant depuis fin 2014 entre 75% et 100% du portefeuille, pour s'établir à plus de 94% à fin décembre 2019.

Les Etats-Unis représentent la moitié du portefeuille actuel avec un biais important sur les valeurs technologiques, sociétés qui continuent d'afficher des taux de croissance forte tout en étant moins impactées par les tensions géopolitiques. Ainsi, Alphabet ou encore Amazon qui finance sa croissance par l'activité très rémunératrice du 'cloud', font parties des principales valeurs investies. Si l'industrie représente plus de 20% du portefeuille, il s'agit principalement de valeurs jugées défensives notamment liées aux activités aéronautique et de défense.

Enfin, la finance constitue un secteur significativement représenté (près de 16% du portefeuille à fin décembre 2019). Ce sont notamment des établissements financiers qui bénéficient d'un dynamisme local fort (banques indiennes privées) ou encore des spécialistes notamment dans les moyens de paiements comme Visa ou Mastercard.

Les gérants d'**IDE Dynamic World Flexible** procèdent à l'analyse régulière de l'environnement macroéconomique afin de déterminer le niveau de risque du portefeuille.

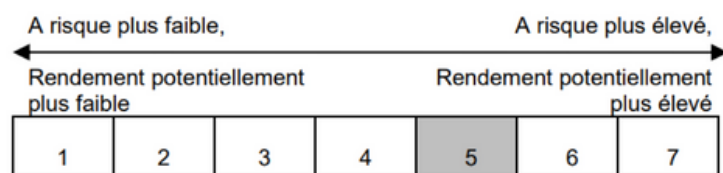
Dès lors que le marché des Actions sera jugé trop cher et les produits de taux plus attractifs, l'équipe de gestion aura la possibilité de réduire l'allocation actions au profit de titres obligataires jugés 'solides' après une analyse fondamentale de l'émetteur, à savoir un bilan sain et une bonne capacité à rembourser ses dettes.

Enfin, l'équipe de gestion pourra diversifier son allocation obligataires au travers d'OPC en respectant les limites décrites précédemment.

Côté performance, l'OPCVM IDE Dynamic World Flexible affiche de très bonnes performances dans sa catégorie Allocation EUR Flexible Internationale, en EUR, avec encours supérieurs à 90 000 000 euros et distribuable en France. En effet, il est dans le premier quartile sur 1 an, 3 ans et 5 ans selon les données extraites de Morningstar Direct sur un panel de 104 fonds.

L'OPCVM a obtenu en 2019 le Lipper Fund Award du meilleur fonds de sa catégorie sur 3 ans (Actions C – Catégorie Mixed Asset EUR Flexible – Global – Sélection parmi 389 fonds) , et le Trophée d'Argent 2019 du meilleur fonds diversifié Flexible sur 3 ans décerné par Le Revenu, pour sa performance pondérée sur 3 ans calculée par Morningstar au 31 mars 2019.

SRRI DU FONDS IDE DYNAMIC WORLD FLEXIBLE



Les principaux risques auxquels l'OPC est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de marché actions, risque d'investissement sur les marchés émergents, risque de change, risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés, risque lié à l'investissement en actions de petites capitalisations, risque de liquidité, risque de taux, risque de crédit.

Par:

Romain Lerasseur

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Les références à des classements et récompenses passés ne préjugent pas des classements ou récompenses futurs.

Disclaimer

Les informations disponibles sur ce document le sont à titre informatif exclusivement. Ce document s'adresse aux résidents français et a pour objectif d'introduire les activités de MyFunds Office ainsi que les caractéristiques principales des produits et services.

Il est du ressort de l'investisseur d'obtenir les conseils adéquats avant toute prise de décision quant à l'existence ou non, pour les produits et services offerts, de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays. Aucun des produits et services décrits ne peut être proposé à un investisseur si la loi, de son pays d'origine, du pays qui lui est appliquée ou appliquée aux produits et services, le lui interdit.

L'information contenue sur cette présentation de MyFunds Office n'a aucune valeur contractuelle. Avant toute prise de décision et action, MyFunds Office recommande de lire attentivement les prospectus et DICI des produits cités et, plus généralement, tous les documents tenus à disposition du public.

Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à investir, ni une offre quelconque d'achat ou de vente. Les performances passées ne constituent en aucun cas une garantie des performances futures, ni une garantie du capital investi. Le lecteur de ces informations légales doit toujours rester conscient que tout investissement peut générer des pertes.

Dans la mesure où les informations contenues dans ce document proviennent de sources externes, MyFunds Office ne peut garantir que ces informations sont exactes, complètes et à jour. Par exception, le lecteur peut imprimer ou recopier des informations pour un usage strictement personnel. Tout autre usage est soumis à autorisation formelle préalable.