

# OFI RS EQUILIBRE

Reporting Mensuel - Diversifiés - mai 2022



OFI RS Equilibre est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 60%. En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

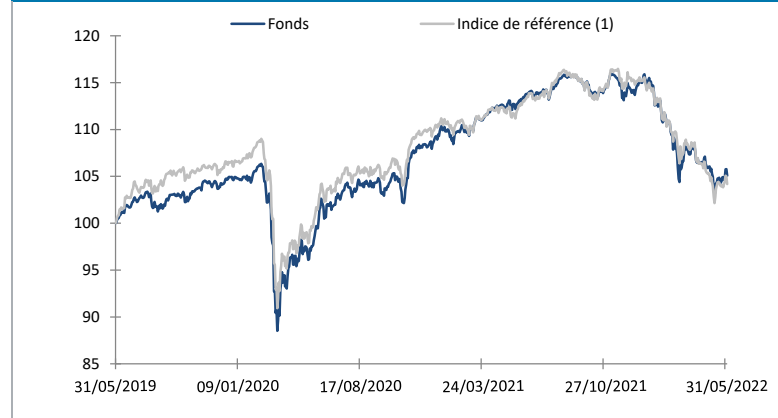
## Chiffres clés au 31/05/2022

Valeur Liquidative (en euros) :	176,62
Actif net (en millions d'euros) :	22,71
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	301,80
Nombre de lignes :	253
Exposition actions (en engagement) :	33,03%
Sensibilité (2) Taux :	3,51
Sensibilité (2) Crédit :	3,00

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000970105
Ticker Bloomberg :	ADIMTEQ FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifiés Euro - Allocation Mixte
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence :	30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall
Principaux risques :	Risque de perte en capital - Risque inhérent à la gestion discrétionnaire - Risque de marchés : actions, taux d'intérêt, liquidité, crédit, contrepartie - Risque de modèle
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	M HABETS - J.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création / Date de changement de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
Horizon de placement :	3 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,41%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

## Evolution de la performance sur 3 ans glissants



Source : Europerformance

## Profil de risque

Niveau :



## Performance sur le mois



Source : Europerformance

## Performance sur l'année



Source : Europerformance

## Performances & Volatilités

	10 ans glissants		Depuis chgt de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2022		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	51,14%	7,02%	19,37%	7,01%	4,19%	7,51%	5,07%	8,74%	-7,09%	6,20%	-8,61%	8,10%	-7,12%	-3,55%
Indice	54,71%	6,55%	19,82%	6,45%	7,49%	6,99%	4,18%	8,30%	-7,50%	6,03%	-9,56%	7,13%	-8,92%	-5,07%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017	-0,64%	0,87%	2,34%	1,13%	0,61%	-0,68%	0,62%	0,00%	1,43%	1,00%	-0,66%	-0,46%	5,65%	4,24%
2018	1,28%	-1,73%	-0,60%	1,74%	-1,57%	0,40%	1,24%	-1,13%	-0,09%	-3,56%	-0,28%	-2,27%	-6,50%	-3,58%
2019	2,18%	1,90%	0,62%	1,86%	-1,83%	1,96%	0,91%	-0,29%	0,74%	0,15%	0,65%	0,41%	9,59%	12,55%
2020	-0,25%	-2,04%	-7,59%	3,82%	1,43%	2,54%	0,77%	1,11%	-0,35%	-1,36%	5,74%	0,85%	4,13%	3,93%
2021	-0,44%	0,80%	2,09%	0,49%	0,84%	0,55%	0,81%	0,90%	-1,49%	0,51%	-1,21%	1,64%	5,56%	4,51%
2022	-2,06%	-3,25%	-0,89%	-1,77%	-0,93%								-8,61%	-9,56%

Source : Europerformance

(1) 20 % EONIA Capitalisé / 40 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 40 % Stoxx Europe 600 Net Return puis 30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 06/02/2016 puis 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Euro Stoxx Net Return / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



# OFI RS EQUILIBRE

Reporting Mensuel - Diversifiés - mai 2022



## PRINCIPALES LIGNES (Hors Monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	2,81%	-1,67%	-0,05%	Obligations	France
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	2,22%	-1,41%	-0,03%	Obligations	Italie
ASML	2,12%	-2,19%	-0,05%	Actions	Pays-Bas
SAP	1,87%	-4,89%	-0,10%	Actions	Allemagne
L OREAL	1,54%	-5,83%	-0,10%	Actions	France
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	1,41%	-0,77%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ENEL	1,40%	-2,80%	-0,04%	Actions	Italie
LINDE GR	1,36%	-0,02%	0,00%	Actions	Royaume-Uni
GALP ENERG	1,18%	5,42%	0,06%	Actions	Portugal
AXA	1,13%	-7,66%	-0,09%	Actions	France
<b>TOTAL</b>	<b>17,04%</b>		<b>-0,41%</b>		

Source : OFI AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ALSTOM	0,55%	20,27%	0,09%	Actions	France
ING GROUPE	0,66%	15,65%	0,09%	Actions	Pays-Bas
BNP	1,08%	6,85%	0,07%	Actions	France

Source : OFI AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ALLIANZ	0,98%	-9,80%	-0,11%	Actions	Allemagne
SAP	1,87%	-4,89%	-0,10%	Actions	Allemagne
L OREAL	1,54%	-5,83%	-0,10%	Actions	France

Source : OFI AM

## Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
MORGAN STANLEY 2.950 2032_05	Achat	0,27%	ORPEA	0,22%	Vente
ORSTED 1.500 2029_11	Achat	0,22%	CM ARKEA 1.250 2029_06	0,22%	Vente
EUROFINS SCIENTIFIC	0,50%	0,65%	CARREFOUR 2.375 2029_10	0,13%	Vente
			JPMORGAN 1.963 2030_03	0,09%	Vente

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Les Banques Centrales affichent désormais clairement, de part et d'autre de l'Atlantique, leur volonté de lutter contre l'inflation et elles convainquent les marchés comme en témoigne le reflux des anticipations d'inflation à long terme. Les impacts potentiels sur la croissance pourraient même freiner la Fed sur la fin de son resserrement monétaire. Dans ce contexte les taux d'intérêt devraient se stabiliser aux États-Unis autour des niveaux actuels (hors nouveau dérapage des prix de l'énergie). En Europe, le pic d'inflation n'étant pas attendu avant le quatrième trimestre, la volatilité devrait rester assez élevée et les taux devraient se tendre encore légèrement avant de se stabiliser. Les marchés de crédit ont intégré une bonne partie de ces mauvaises nouvelles et les niveaux atteints nous semblent toujours intéressants.

Les valorisations des marchés actions ont nettement rebaisé mais la faible visibilité à court terme, surtout en matière de ralentissement économique, ne nous conduit pas à les surpondérer significativement dans l'immédiat. Il conviendra de les renforcer durant les phases très probables de volatilité.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

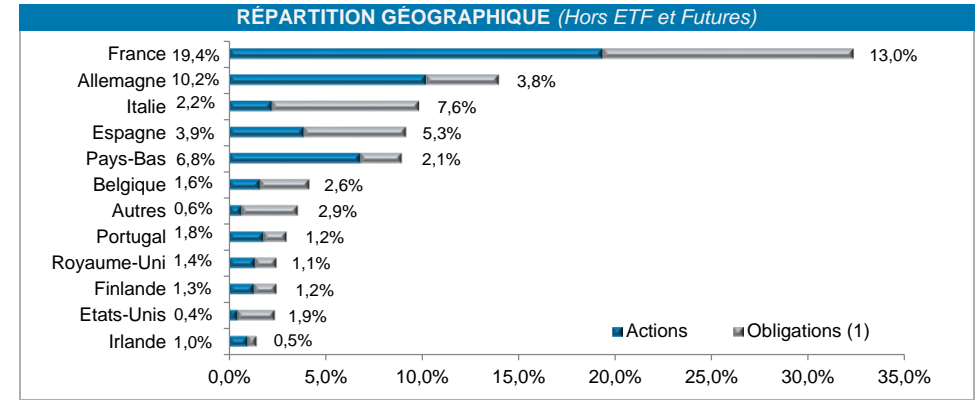
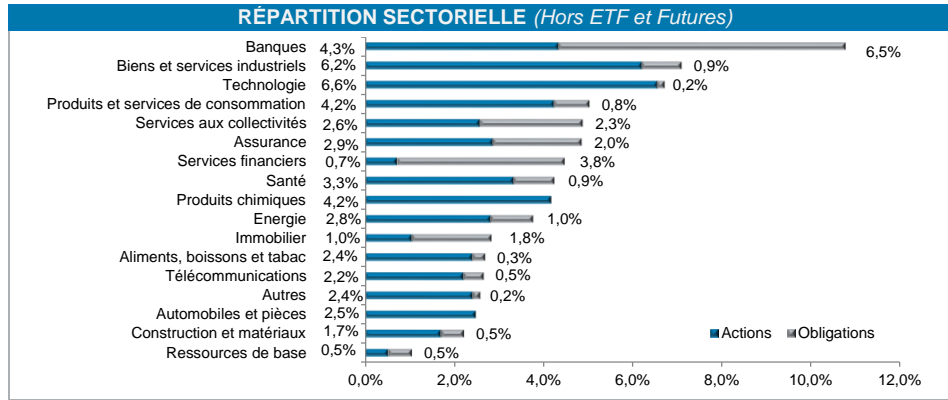
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [contact@ofi-am.fr](mailto:contact@ofi-am.fr)

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr)



# OFI RS EQUILIBRE

Reporting Mensuel - Diversifiés - mai 2022



(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'émetteur peut être hors Zone Euro.

### PROCESSUS D'ÉVALUATION ISR DES ÉMETTEURS / SOCIÉTÉS

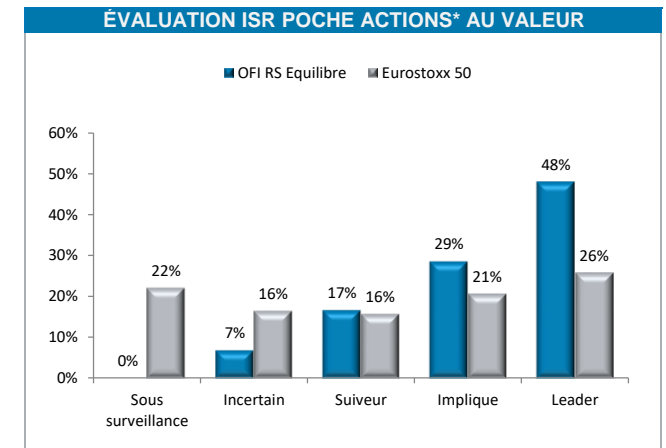
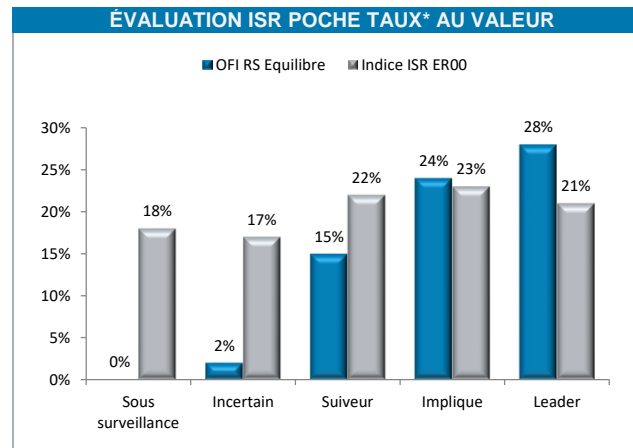
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :

- des émetteurs privés / sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
- des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques .

Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflète du classement de l'émetteur au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :

- Leaders** : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués** : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs** : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG



### Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking error	Ratio de sharpe	Ratio d'information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking error **
0,96	0,00	2,55%	-1,11	0,11	45,10%	-10,49%	2,61%

\*\* Tracking Error 10 ans

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à OFI Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

