

# OFI RS EQUILIBRE R

Reporting Mensuel - Diversifié - novembre 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 30/11/2022

Valeur Liquidative (en euros) :	95,69
Actif net (en euros) :	961 600,49
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	301,97
Nombre de lignes :	243
Exposition actions (en engagement) :	33,52%
Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :	4,28
Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :	3,61

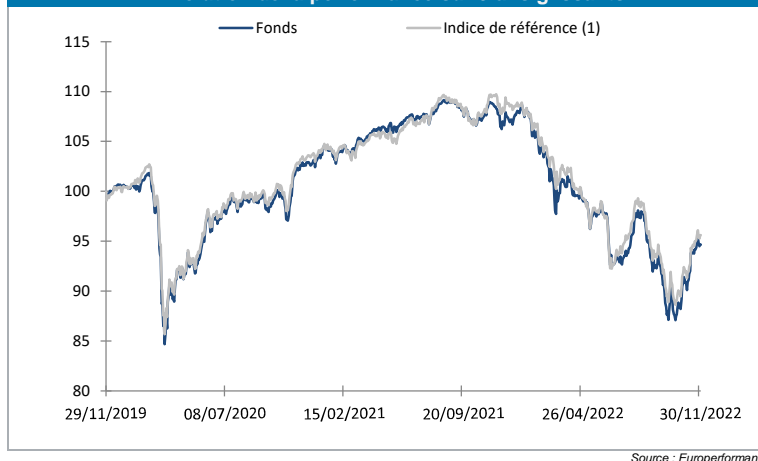
## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247392
Ticker Bloomberg :	OFRERCE FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifiés Euro - Allocation Mixte
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	Indice Composite OFI RS EQUILIBRE

**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
Devise :	EUR
Date de création :	03/05/2017
Horizon de placement :	3 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J à 10h
Limite de rachats :	J à 10h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,51%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

## Evolution de la performance sur 3 ans glissants



## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance depuis création



## Performances & Volatilités

	Depuis création		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.	Volat.
OFI RS EQUILIBRE R	-4,31%	7,95%	-5,97%	8,33%	-5,34%	9,91%	-10,89%	10,11%	-12,24%	10,46%	-3,53%	2,15%		
Indice de référence <sup>(1)</sup>	5,28%	7,38%	3,03%	7,69%	-4,38%	9,26%	-11,28%	9,19%	-11,90%	9,51%	-2,59%	1,98%		

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017					0,20%*	-0,69%	0,58%	0,01%	1,42%	0,99%	-0,75%	-0,55%	1,20%	1,40%
2018	1,17%	-1,81%	-0,70%	1,63%	-1,67%	0,30%	1,14%	-1,23%	-0,15%	-3,66%	-0,37%	-2,36%	-7,56%	-3,58%
2019	2,10%	1,81%	0,53%	1,76%	-1,92%	1,89%	0,81%	-0,40%	0,65%	0,06%	0,56%	0,31%	8,39%	12,55%
2020	-0,34%	-2,12%	-7,68%	3,72%	1,34%	2,44%	0,68%	1,01%	-0,44%	-1,45%	5,64%	0,75%	2,99%	3,93%
2021	-0,52%	0,71%	1,99%	0,39%	0,75%	0,45%	0,73%	0,80%	-1,57%	0,42%	-1,31%	1,54%	4,40%	4,51%
2022	-2,16%	-3,34%	-0,98%	-1,86%	-1,02%	-5,33%	5,10%	-5,08%	-5,08%	3,24%	4,24%		-12,24%	-11,90%

Source : Europerformance

\* Performance du 03/05/2017 au 31/05/2017

(1) Indice de référence : 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Euro Stoxx Net Return / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall

(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 R

Reporting Mensuel - Diversifié - novembre 2022



## PRINCIPALES LIGNES (Hors Monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	3,71%	0,09%	0,00%	Obligations	Italie
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,61%	0,78%	0,03%	Obligations	France
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	2,31%	0,33%	0,01%	Obligations	Allemagne
ASML	2,00%	17,38%	0,31%	Actions	Pays-Bas
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	1,75%	6,76%	0,11%	Obligations	France
SAP	1,73%	6,95%	0,12%	Actions	Allemagne
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	1,51%	1,53%	0,02%	Obligations	Italie
L OREAL	1,50%	11,54%	0,16%	Actions	France
ETAT FRANCE 0 2030_11	1,38%	1,74%	0,02%	Obligations	France
SCHNEIDER	1,34%	8,31%	0,11%	Actions	France
<b>TOTAL</b>	<b>20,84%</b>		<b>0,90%</b>		

Source : OFI AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML	2,00%	17,38%	0,31%	Actions	Pays-Bas
INFINEON TECHNOLOGIES	0,85%	27,92%	0,19%	Actions	Allemagne
L OREAL	1,50%	11,54%	0,16%	Actions	France

Source : OFI AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
REXEL	0,48%	-3,62%	-0,02%	Actions	France
AMADEUS IT HLDG	0,59%	-2,81%	-0,02%	Actions	Espagne
BRENNTAG	0,58%	-2,38%	-0,01%	Actions	Allemagne

Source : OFI AM

## Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
SIEMENS	Achat	0,44%	TELEPERFORMANCE	0,37%	Vente
NOVARTIS FIN 0 2028_09	Achat	0,17%	VINCI 3.375 2032_10	0,20%	Vente
ICADE 1.000 2030_01	Achat	0,13%	TELEPERFORMANCE 0.250 2027_11	0,17%	Vente
BOOKING HOLDINGS 4.250 2029_05	Achat	0,08%	COFINIMMO 0.875 2030_12	0,14%	Vente
NATIONAL GRID 0.250 2028_09	Achat	0,05%	UNIBAIL-RODAMCO 1.375 2031_12	0,05%	Vente

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Dans la continuité du mois d'octobre, le rebond des actifs risqués s'est poursuivi en novembre. Les actions de la zone euro affichent une performance de 8%, et près de 20% depuis son point bas fin septembre. L'indice de volatilité du CBOE, baromètre très suivi de nervosité des investisseurs, a chuté de près de dix points à 23,53, au plus bas depuis la mi-septembre. Les marchés sont de nouveau soutenus par les publications de résultats et par la perspective d'un ralentissement du resserrement monétaire aux Etats-Unis, après l'annonce d'un ralentissement plus marqué qu'anticipé de l'inflation américaine, comme en Europe. Les hausses de taux directeurs de la FED et de la BCE vont continuer mais semblent désormais anticipées par le marché obligataire, dont la remontée des rendements attire désormais les investisseurs. Les obligations gouvernementales progressent ainsi de 2,4% sur le mois et les obligations d'entreprises les mieux notées de 2,8%.

Dans ce contexte nous avons pris des bénéfices sur notre exposition aux marchés actions en accompagnement du mouvement de hausse de marché.

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).

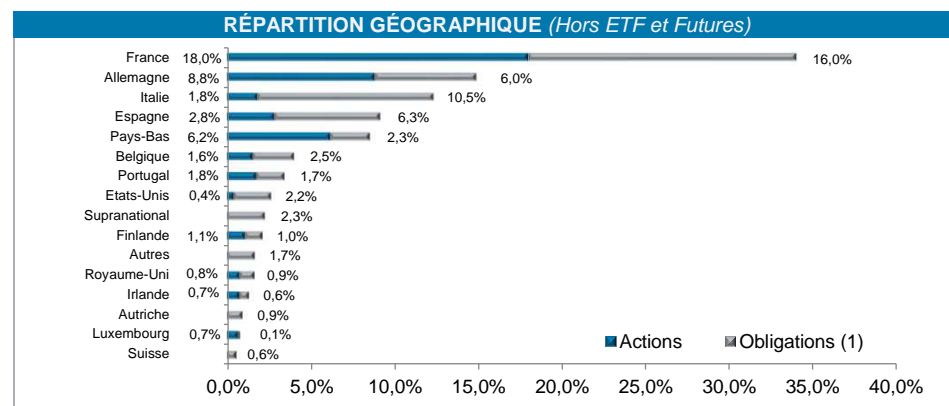
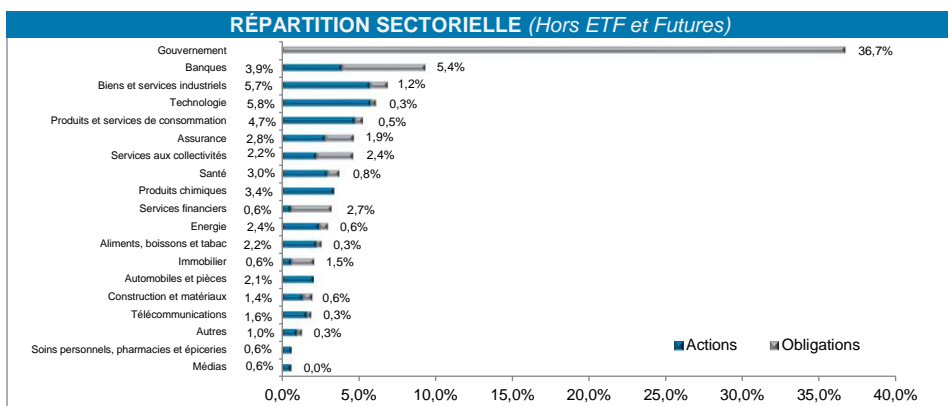
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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





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

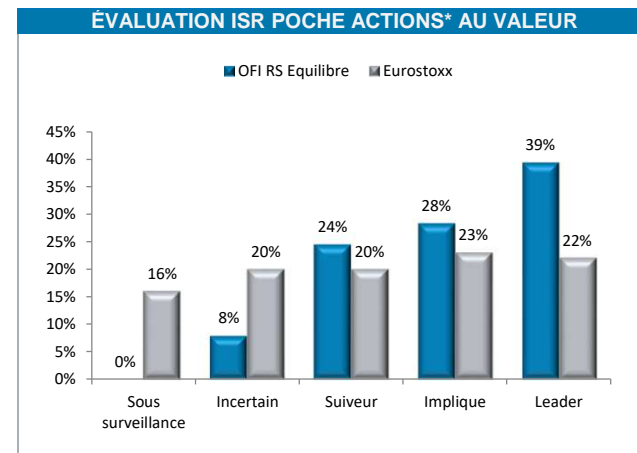
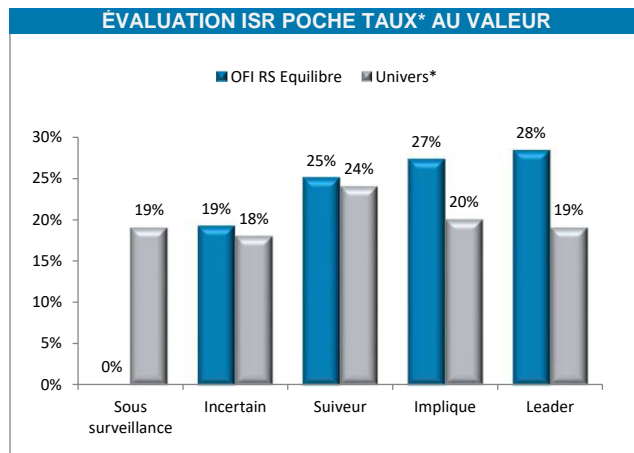
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :

- 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, reflet 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



\*Univers : ensemble des émetteurs couverts par une analyse ESG(2700)

### 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 **
1,06	0,02	2,75%	-1,15	0,20	43,14%	18,77%	2,21%

\*\* Tracking Error depuis création

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