

OFI RS PRUDENT R

Reporting Mensuel - Diversifié - novembre 2022



OFI RS Prudent est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est essentiellement investi sur les supports obligataires, son exposition aux actions étant comprise entre 0 et 30%. 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) :	92,55
Actif net (en millions d'euros) :	3,40
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	180,87
Nombre de lignes :	242
Exposition actions (en engagement) :	18,94%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	6,32
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	4,73

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247418
Ticker :	OFRSRCE FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Indice Composite OFI RS PRUDENT

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 : 2 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

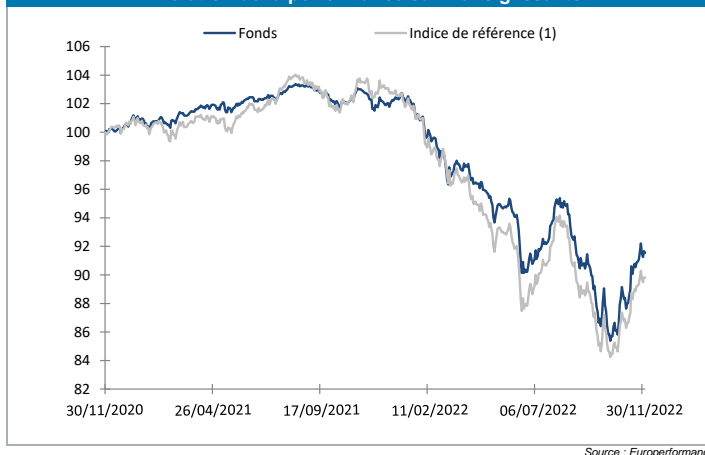
Commission de surperformance : Néant

Frais courants : 1,34%

Dépositaire : SOCIETE GENERALE PARIS

Valorisateur : SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 2 ans glissants



Profil de risque

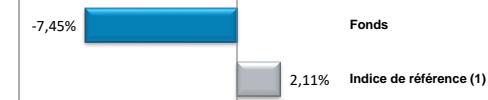
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis création



Source : Europerformance

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 PRUDENT R	-7,45%	5,66%	-9,05%	5,97%	-8,18%	7,43%	-9,82%	8,32%	-10,53%	8,64%	-3,33%	0,67%		
Indice de référence ⁽¹⁾	2,11%	5,89%	0,16%	6,15%	-7,22%	7,58%	-12,34%	8,42%	-12,44%	8,74%	-3,17%	0,94%		

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017					0,03%	-0,27%	0,58%	0,26%	0,46%	0,94%	-0,25%	-0,32%	1,43%	1,21%
2018	0,29%	-0,61%	-0,20%	0,54%	-1,91%	0,33%	0,56%	-0,83%	0,08%	-1,48%	-0,40%	-0,72%	-4,29%	-0,97%
2019	0,80%	0,81%	0,42%	1,18%	-1,40%	1,36%	0,50%	-0,67%	0,38%	0,00%	0,42%	0,18%	4,02%	9,52%
2020	0,01%	-1,63%	-6,78%	2,81%	0,86%	1,64%	0,78%	0,73%	-0,38%	-0,66%	3,13%	0,40%	0,52%	4,07%
2021	-0,30%	0,21%	1,12%	0,14%	0,35%	0,32%	0,55%	0,37%	-0,97%	0,02%	-0,70%	0,79%	1,90%	2,08%
2022	-1,42%	-2,20%	-0,99%	-2,03%	-1,03%	-3,82%	4,41%	-4,38%	-4,27%	1,47%	3,65%		-10,53%	-12,44%

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

Source : Europerformance

⁽¹⁾ Indice de référence : 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % FTSE MTS EMU Gov Bond Index / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 02/04/2019

⁽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 PRUDENT R

Reporting Mensuel - Diversifié - novembre 2022



PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	4,85%	0,09%	0,00%	Obligations	Italie
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,29%	0,78%	0,03%	Obligations	France
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	3,01%	0,33%	0,01%	Obligations	Allemagne
ETAT FRANCE 0.100 IL 2028_03	2,81%	1,21%	0,04%	Obligations	France
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	2,28%	6,76%	0,15%	Obligations	France
ETAT ESPAGNE 0.500 2030_04	2,02%	1,82%	0,04%	Obligations	Espagne
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	1,97%	1,53%	0,03%	Obligations	Italie
ETAT ITALIE 2.450 2033_09	1,72%	4,10%	0,07%	Obligations	Italie
ETAT FRANCE 1.250 2034_05	1,35%	3,25%	0,05%	Obligations	France
ETAT ESPAGNE 0 2025_01	1,33%	-0,02%	0,00%	Obligations	Espagne
TOTAL	24,63%		0,42%		

Source : OFI AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML	1,10%	17,38%	0,18%	Actions	Pays-Bas
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	2,28%	6,76%	0,15%	Obligations	France
INFINEON TECHNOLOGIES	0,46%	27,92%	0,11%	Actions	Allemagne

Source : OFI AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
REXEL	0,26%	-3,62%	-0,01%	Actions	France
AMADEUS IT HLDG	0,33%	-2,81%	-0,01%	Actions	Espagne
BRENTAG	0,32%	-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	0,24%	VINCI 3.375 2032_10	0,29%	Vente
NOVARTIS FIN 0 2028_09	Achat	0,24%	COFINIMMO 0.875 2030_12	0,25%	Vente
BOOKING HOLDINGS 4.250 2029_05	Achat	0,18%	TELEPERFORMANCE	0,21%	Vente
ICADE 1.000 2030_01	Achat	0,04%	TELEPERFORMANCE 1.875 2025_07	0,17%	Vente
MITSUBISHI UFJ FIN GROUP 0.337 2027_06	0,20%	0,31%	UPM-KYMMENE 0.125 2028_11	0,14%	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.

M HABETS - J.P PORTA - Gérant(s)

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



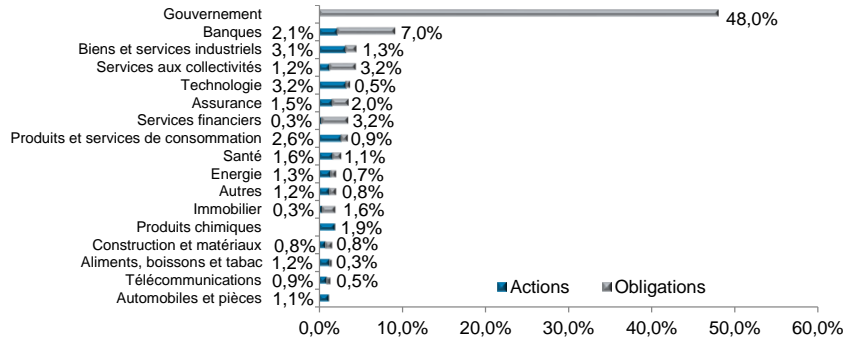
OFI RS PRUDENT R

Reporting Mensuel - Diversifié - novembre 2022



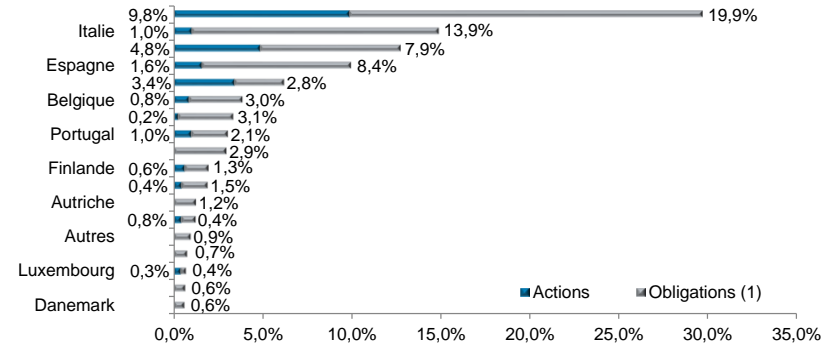
Asset Management

RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



Source : OFI AM

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Hors ETF et Futures)



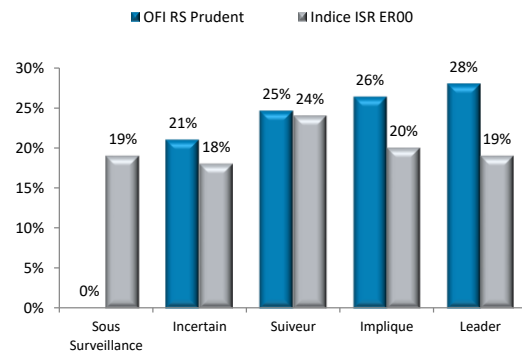
Source : OFI AM

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

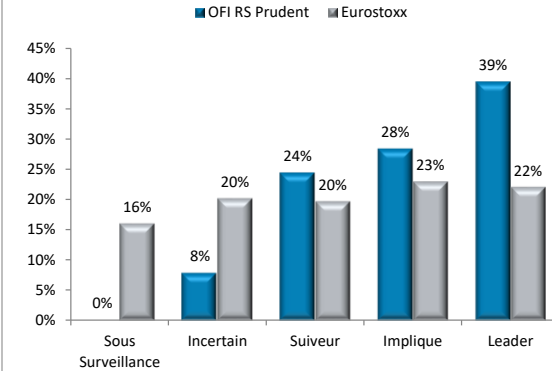
PROCESSUS D'EVALUATION ISR : EMETTEURS/SOCIETES

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
Incertain : enjeux ESG faiblement gérés
Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

EVALUATION ISR POCHE TAUX



EVALUATION ISR POCHE ACTIONS



Sources : OFI AM & Factset

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

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
0,94	0,06	2,43%	-1,17	1,64	39,22%	-15,63%	2,36%

** 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

