OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2022

OFI Invest RS Ethical European Equity est investi en actions européennes dans une optique socialement responsable. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management, Pury Pictet Turrettini & Cie et OFI AM. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI AM. L'objectif du fonds est de surperformer le Stoxx Europe 600 NR sur un horizon 5 ans.

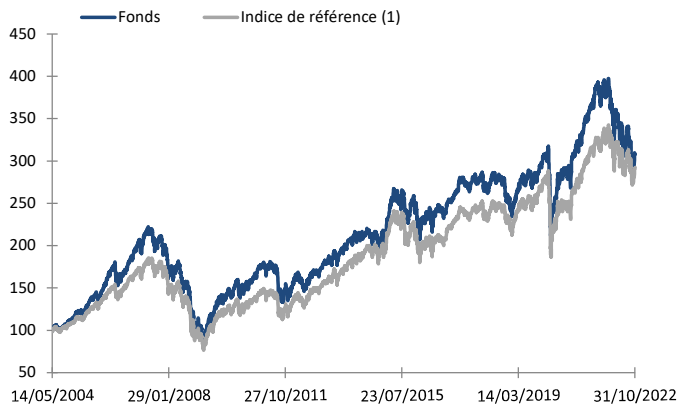
Chiffres clés au 31/10/2022

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	153,93
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	82,63
Actif net de la Part I (en M euros) :	70,78
Actif net de la Part R (en euros) :	42 030,40
Actif net total des Parts (en M euros) :	116,55
Nombre de lignes "actions" :	131
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,34%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185497350
Ticker :	OMSSRIE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations
Société de gestion :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	S.G. LLANO-FARIAS - I. BASTIEN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/05/2004
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12 h
Limite de rachat :	J à 12 h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	10 % au dessus du stoxx 600 TR EUR (SXXR Index)
Frais courants :	1,24%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

Evolution de la performance depuis création

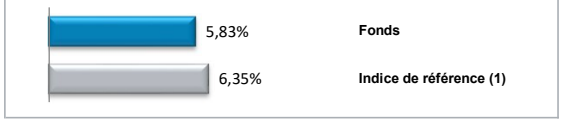


Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année

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.	Perf.
Fonds	207,86%	*18,47%*	8,33%	*19,11%*	7,41%	*22,47%*	-20,15%	*18,61%*	-21,72%	*19,13%*	-11,05%	-9,06%
Indice de référence (1)	192,29%	*18,62%*	18,28%	*18,68%*	11,23%	*21,85%*	-11,10%	*17,39%*	-13,48%	*17,78%*	-7,27%	-5,56%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2017	-0,59%	2,04%	3,70%	3,47%	1,06%	-1,87%	-0,69%	-1,43%	4,67%	1,82%	-2,89%	0,48%	9,87%	*10,58%*
2018	1,67%	-3,60%	-1,85%	3,85%	0,36%	-0,70%	2,60%	-1,57%	-0,35%	-7,49%	-0,91%	-5,77%	-13,45%	*-10,77%*
2019	5,11%	4,88%	2,52%	4,79%	-4,72%	4,39%	0,12%	-1,87%	2,99%	0,20%	3,75%	2,56%	27,08%	*26,82%*
2020	-1,86%	-7,03%	-15,47%	8,04%	4,61%	3,90%	0,72%	3,16%	-0,80%	-5,63%	14,10%	2,95%	3,50%	*-1,99%*
2021	-1,52%	2,71%	6,63%	2,47%	2,76%	1,71%	3,73%	3,08%	-4,96%	4,05%	-2,62%	4,75%	24,60%	*24,91%*
2022	-6,55%	-3,56%	-0,02%	-2,33%	-1,53%	-8,79%	8,90%	-7,18%	-7,42%	5,83%			-21,72%	*-13,48%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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_AM

OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2022

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	3,24%	10,24%	0,32%	Pays-Bas	Technologie
L OREAL	2,75%	-3,68%	-0,11%	France	Produits et services de consommation
SAP	2,54%	16,11%	0,40%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER	2,27%	9,68%	0,21%	France	Biens et services industriels
LINDE GR	1,63%	8,40%	0,13%	Royaume-Uni	Produits chimiques
INFINEON TECHNOLOGIES	1,56%	8,49%	0,13%	Allemagne	Technologie
ESSILORLUXOTTICA	1,51%	14,25%	0,20%	France	Santé
CAP GEMINI	1,39%	0,45%	0,01%	France	Technologie
LEGRAND	1,36%	15,72%	0,20%	France	Biens et services industriels
EUROFINS SCIENTIFIC	1,35%	5,99%	0,08%	Luxembourg	Santé
TOTAL	**19,60%**		**1,56%**		

Sources : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	2,54%	16,11%	0,40%	Allemagne	Technologie
ASML	3,24%	10,24%	0,32%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER	2,27%	9,68%	0,21%	France	Biens et services industriels

Sources : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ADIDAS	0,74%	-16,74%	-0,16%	Allemagne	Produits et services de consommation
L OREAL	2,75%	-3,68%	-0,11%	France	Produits et services de consommation
PROSUS NV	0,34%	-18,40%	-0,08%	Pays-Bas	Technologie

Sources : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Libellé	Poids M-1	Poids M
NOKIA	Achat	0,31%
TOTALENERGIES	Achat	0,19%
ALLIANCE PHARMA	0,58%	0,71%
GUINNESS PEAT GROUP PLC	0,58%	0,69%
AIR LIQUIDE	0,71%	0,78%

Source : OFI AM

Ventes / Allègements

Libellé	Poids M-1	Poids M
EMIS GROUP PLC	0,14%	Vente
IPSOS	1,05%	0,90%
TAG IMMOBILIEN	0,27%	0,14%
ARCADIS	0,42%	0,31%
FAGRON	0,54%	0,49%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Octobre marque un fort rebond des marchés actions -l'indice Euro Stoxx 50 s'adjuge +9,1%- portés par des publications de résultats qui ne révèlent pas de faiblesses majeures, et un discours des sociétés qui reste confiant même si les incertitudes sont nombreuses.
Comme attendu et pour répondre à des chiffres d'inflation toujours plus élevés, la BCE a effectué le second relèvement d'ampleur de ses taux directeurs (+0,75%) mais les investisseurs se sont focalisés sur l'ajustement de la communication dans un sens plus prudent, entrainant une poursuite du net repli des taux souverains sur la 2ème moitié du mois.

La scène politique européenne a été particulièrement animée avec la démission de Liz Truss dont le programme économique radical avait provoqué une crise politique et financière. Lui succède Rishi Sunak, dont la vision orthodoxe en matière de dépenses publiques a rassuré la communauté financière. En Italie, la nouvelle Première ministre, G. Meloni, a déclaré lors son premier discours devant le Parlement italien qu'elle entendait mener une politique respectueuse des règles européennes tout en soutenant les ménages et les entreprises via des allègements fiscaux, des annonces qui ont permis de relâcher la pression sur les taux souverains italiens.
En Chine, sans surprise, le président Xi Jinping a été reconduit à la tête de son pays à l'issue du 20ème Congrès du Parti Communiste. Son emprise sur le pouvoir en ressort renforcée, avec nombre de ses proches nommés comme membres permanents du Politburo, laissant penser que la ligne dure du parti a pris le pouvoir et alimentant les craintes qu'une politique avant tout « idéologique » l'emporte sur une logique de développement économique.

L'indice Stoxx Europe 600 NR enregistre une hausse de 6.35% soit une sous performance par rapport à l'Euro Stoxx NR (+8%).

L'ensemble des secteurs enregistre une performance positive mais la dispersion des performances entre eux demeure importante. L'énergie (+11.6%), les industries (+9.9%) et les financières (+7.3%) ressortent en tête du classement, tandis que la consommation courante (-1.1%) et cyclique (+4.9%) peinent à suivre le mouvement du marché, notamment pénalisés par les composantes produits personnels, alimentation et retail.

Le fonds sous performe son indice de référence de 52bps sur la période. La surexposition au segment des small caps à travers la poche KEMPEN, en hausse de 7.8% sur la période, n'a pas compensé la contribution négative de la sous exposition aux secteurs de l'énergie et des financières.

Depuis le début de l'année, OFI Invest RS Ethical European Equity enregistre une baisse de 21.7% contre 13.5% pour son indice de référence, le STOXX Europe 600 NR.

S.G. LLANO-FARIAS - I. BASTIEN - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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_AM

OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2022

Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur *(en M€)*	Nb de lignes	Poids
ofi Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	47,61	63	40,8%
De Pury Pictet Turrettini & Cie SA	Grandes valeurs européennes ISR	39,83	38	34,2%
Kempen Capital Management	Petites et moyennes européennes ISR	29,11	43	25,0%

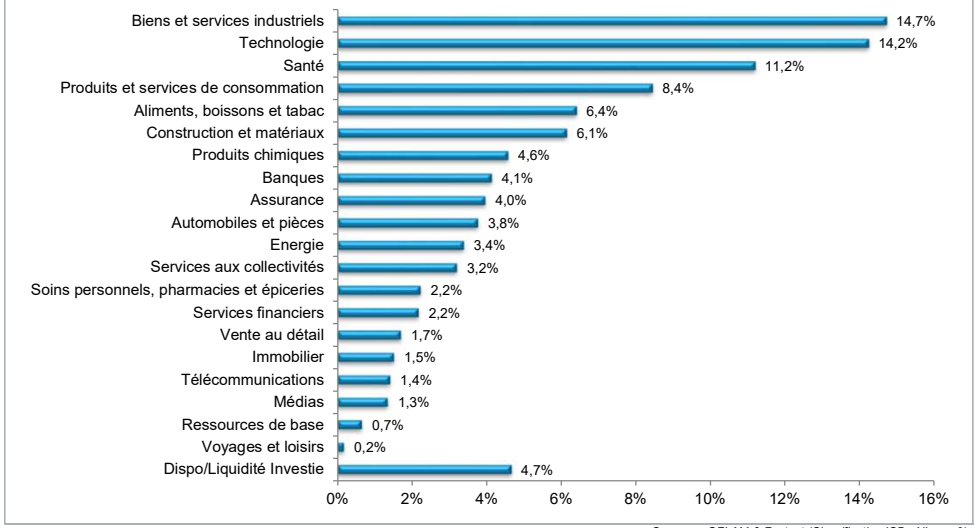
Source : OFI AM

Overlap [1]		
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
13	0	23%

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence [2] sur 1 an glissant)				
Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe [3]	Ratio d'Information
1,05	-0,20	4,06%	-1,30	-2,63
Fréquence de gain	**Perte max.**	**Date Perte Max**	**Durée Perte max.**	**Délai de recouvrement**
37,25%	-26,31%	12/11/2021	46 semaine(s)	-

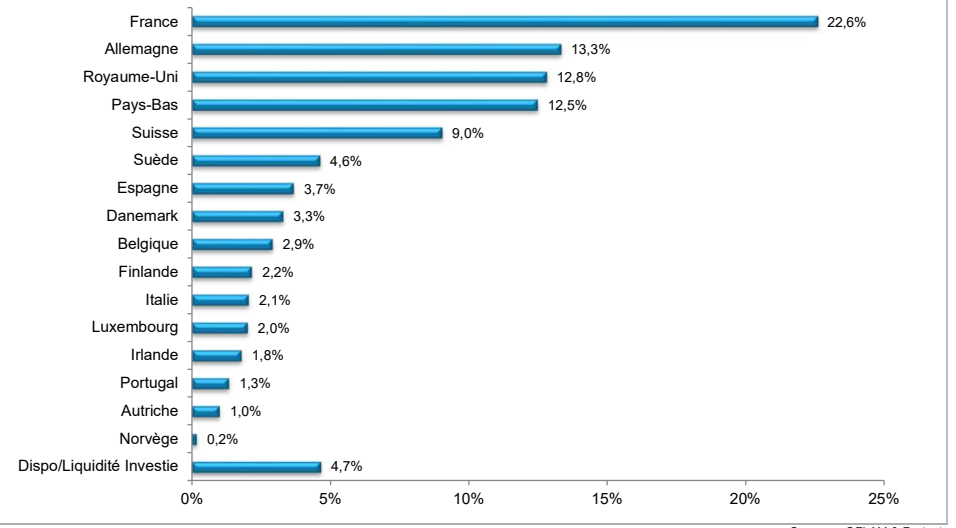
Source : OFI AM & Europerformance

Répartition par secteur



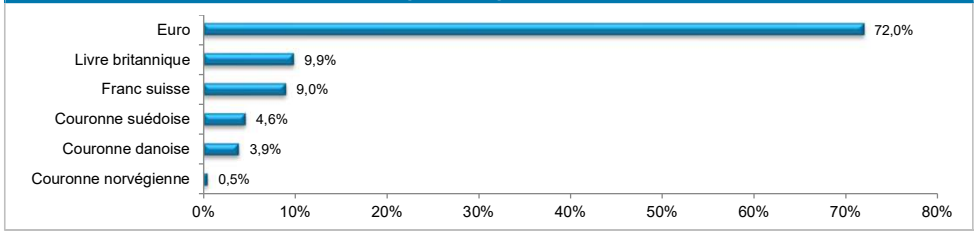
Sources : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



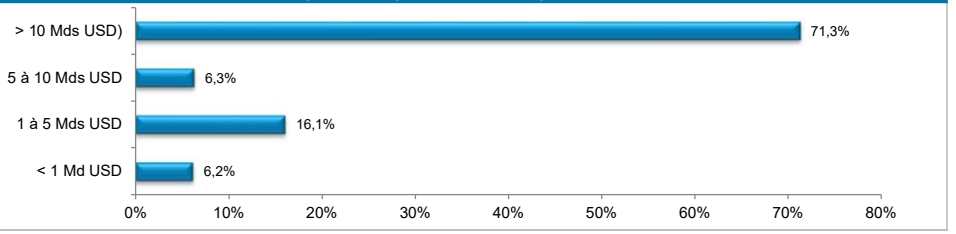
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par devise



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation



Sources : OFI AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents. *(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR* *(3) Taux sans risque : €ster capitalisé*

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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_AM