

OFI INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022



OFI Invest Global Emerging Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise OFI Invest principalement investi en actions d'entreprises des pays émergents (Russie, Brésil, Inde, Chine, etc.). L'équipe de gestion du fonds sélectionne les valeurs chinoises répondant à des critères de croissance forte, régulière et prévisible des bénéfices par action et délègue la sélection de titres d'entreprises des marchés émergents hors Chine à Fiera Capital. L'objectif du fonds est de générer une appréciation du capital investi sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

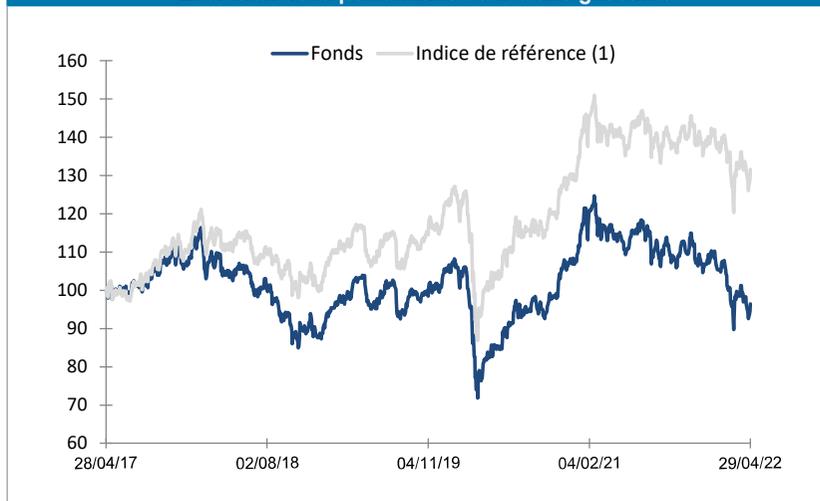
Chiffres clés au 29/04/2022

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	69,03
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	3,17
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	28,29
Nombre de lignes "actions" :	43
Taux d'exposition actions (en engagement) :	91,15%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0286061501
Ticker :	OMSBRC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions marchés émergents
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	MSCI Emerging Market Net Return
Principaux risques :	Risques de capital et de performance Risque de marchés : actions, émergents
Société de gestion en titre :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Peggy LI - Xinghang LI
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	30/03/2007
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J -1 à 12h
Limite de rachat :	J -1 à 12h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	2,89%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Source : Europerformance

Profil de risque

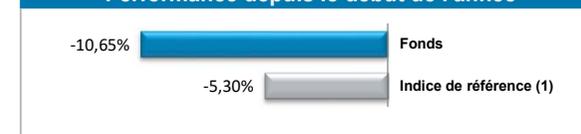
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

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.
OFI INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R	38,06%	22,48%	-3,51%	17,28%	-6,44%	18,84%	-15,44%	15,92%	-10,65%	16,28%	-12,47%	-8,38%
Indice de référence ⁽¹⁾	56,61%	23,25%	31,64%	16,87%	13,54%	18,03%	-6,81%	14,60%	-5,30%	16,97%	-5,82%	-4,85%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017	5,50%	1,97%	1,65%	0,72%	-1,02%	-0,31%	2,56%	1,98%	1,40%	3,71%	-1,31%	1,24%	19,41%	21,87%
2018	4,27%	-4,09%	-3,35%	0,29%	-0,03%	-4,78%	1,23%	-4,14%	-3,07%	-6,82%	4,64%	-3,23%	-18,10%	-8,75%
2019	7,46%	1,48%	3,23%	3,16%	-6,41%	2,72%	1,48%	-4,43%	3,26%	-0,84%	2,12%	4,41%	18,20%	20,61%
2020	-3,88%	-4,92%	-18,52%	9,59%	-1,16%	8,07%	2,18%	4,44%	-3,62%	4,02%	7,55%	4,10%	4,43%	8,54%
2021	3,26%	0,96%	0,92%	-1,07%	-0,01%	3,41%	-7,95%	2,79%	-3,34%	2,16%	-2,87%	0,86%	-1,48%	4,86%
2022	-2,49%	-4,99%	-1,56%	-2,03%									-10,65%	-5,30%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI\$ BRIC EUR puis MSCI Emerging Market Net Return à partir du 08/02/2018

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 INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	7,47%	-7,97%	-0,63%	Taiwan	Technologie
TENCENT HLDG	4,66%	6,17%	0,26%	Chine	Technologie
ICICI BANK	4,28%	6,03%	0,24%	Inde	Banques
INFOSYS TECHNOLOGIES	4,26%	-15,80%	-0,78%	Inde	Technologie
SAMSUNG ELECTRONICS	4,16%	-1,86%	-0,08%	Corée du Sud	Technologie
PING AN INSURANCE GROUP	3,55%	-2,77%	-0,10%	Chine	Assurance
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	3,47%	5,19%	0,17%	Indonésie	Banques
WIPRO	3,02%	-11,90%	-0,40%	Inde	Technologie
AIRPORTS OF THAILAND PCL	2,94%	3,16%	0,09%	Thaïlande	Biens et services industriels
SIME DARBY BERHAD	2,80%	1,02%	0,03%	Malaisie	Biens et services industriels
TOTAL	40,60%		-1,20%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
MEITUAN DIANPING	2,56%	16,37%	0,35%	Chine	Technologie
TENCENT HLDG	4,66%	6,17%	0,26%	Chine	Technologie
ICICI BANK	4,28%	6,03%	0,24%	Inde	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
INFOSYS TECHNOLOGIES	4,26%	-15,80%	-0,78%	Inde	Technologie
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	7,47%	-7,97%	-0,63%	Taiwan	Technologie
WIPRO	3,02%	-11,90%	-0,40%	Inde	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BANCO BRADESCO	1,32%	1,22%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
JD.COM	0,13%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

En avril, les marchés émergents ont reculé de 0,40 %, surperformant ainsi leurs homologues développés, qui ont reculé de 3,3 %. Les marchés boursiers mondiaux ont été sous pression alors qu'une vague de mauvaises nouvelles a sapé la confiance des investisseurs. Les responsables de la Fed ont tenu un discours plus « Hawkish » et se sont engagés à lutter plus activement contre l'inflation élevée.

En Chine, l'intensification des confinements dans certains hubs clés et la perturbation de certains indicateurs d'activité, ont accru les inquiétudes concernant les perspectives de croissance économique. Les tensions géopolitiques et le conflit russo-ukrainien nuisent également à la confiance des investisseurs. Du côté des politiques monétaires, les banques centrales des marchés émergents ont poursuivi leur politique de resserrement, la Corée du Sud, la Pologne, la Hongrie et le Pérou augmentant tous leurs taux d'intérêt. De son côté, La PBOC a réduit le ratio des réserves obligatoires de 25 points de base et a promis d'augmenter le volume de prêts.

Sur le mois, Les marchés les moins performants se trouvent en Europe de l'Est (Pologne et Hongrie) et en Amérique latine (Brésil, Chili, Pérou, Colombie et Mexique). L'Afrique du Sud a également sous-performé en avril. Les pays du Moyen-Orient ont en revanche enregistré de bonnes performances. Les autres pays qui se sont bien comportés en avril sont l'Indonésie, la Turquie, la Grèce et la Turquie. La guerre en cours en Ukraine a un impact mondial. Le marché russe des actions est devenu ininvestissable et les prix de l'énergie et de plusieurs autres matières premières ont fortement augmenté, aggravant l'inflation déjà élevée, et impactant les économies émergentes importatrices de matières premières.

L'autre développement clé est la poursuite de l'ouverture de l'économie mondiale, le Covid-19 devenant désormais endémique. La grande exception restant la Chine, où la combinaison du variant Omicron plus contagieux et d'une politique zéro-Covid conduit à de sévères confinements, spécifiquement à Shanghai. Bien que certaines mesures de relance du gouvernement soient attendues, la croissance économique devrait encore ralentir considérablement. Nous pensons que les marchés émergents ont une valorisation attrayante par rapport aux marchés développés.

Sur le mois, OFI Global Emerging Equity cède 2,03% contre un MSCI Emerging Markets TR EUR à -0,40%, sous-performant son benchmark de 1,63%. Cette sous-performance s'explique principalement par la performance négative des valeurs technologiques indiennes auxquelles le fonds est plus exposé que son benchmark (Wipro -11,9% ; Infosys -15,80%) et des valeurs brésiliennes (-17% en moyenne).

Peggy LI - Xinghang LI - 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

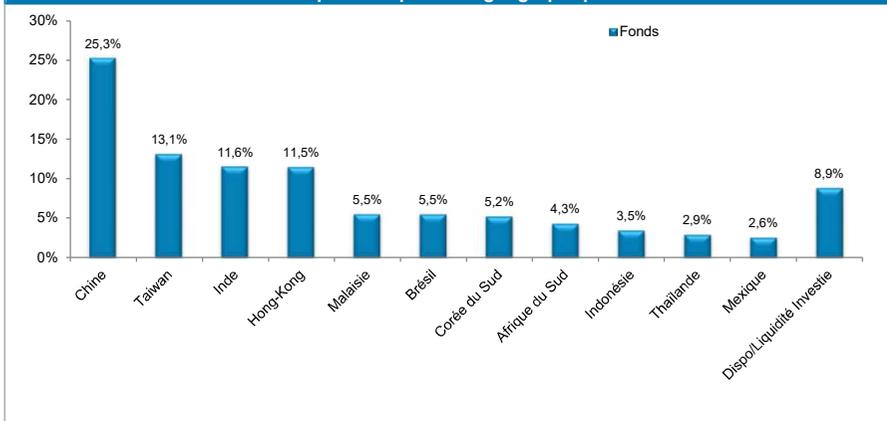


OFI INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022

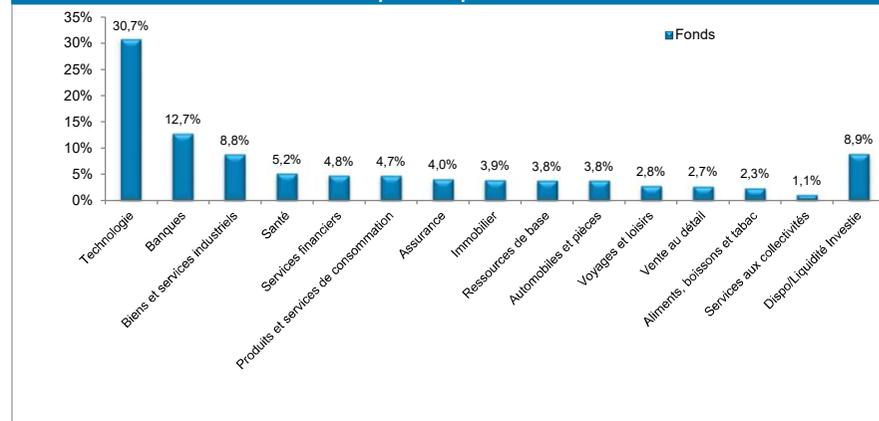


Répartition par zone géographique



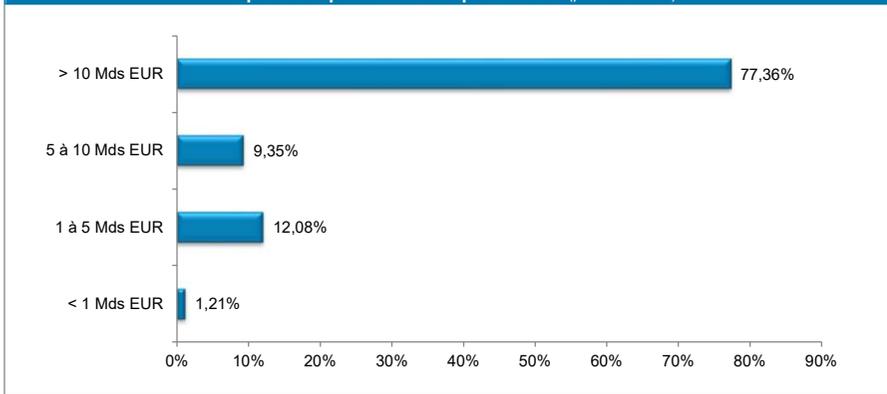
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par secteur



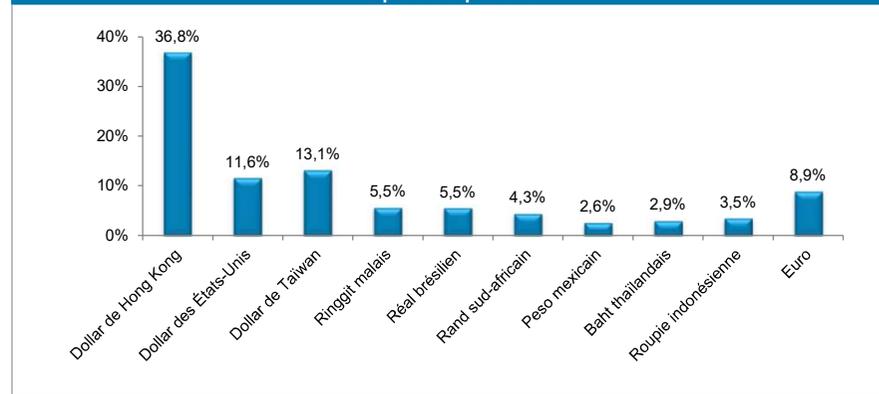
Sources : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par devise



Sources : OFI AM & Factset

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

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
1,04	-0,18	4,91%	-1,02	-1,98	48,08%	-20,18%	19/02/2021	43 semaine(s)	-

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI Emerging Market Net Return

(2) Taux sans risque : ESTR

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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

