

OFI INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R

Reporting Mensuel - Actions - Novembre 2021



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.

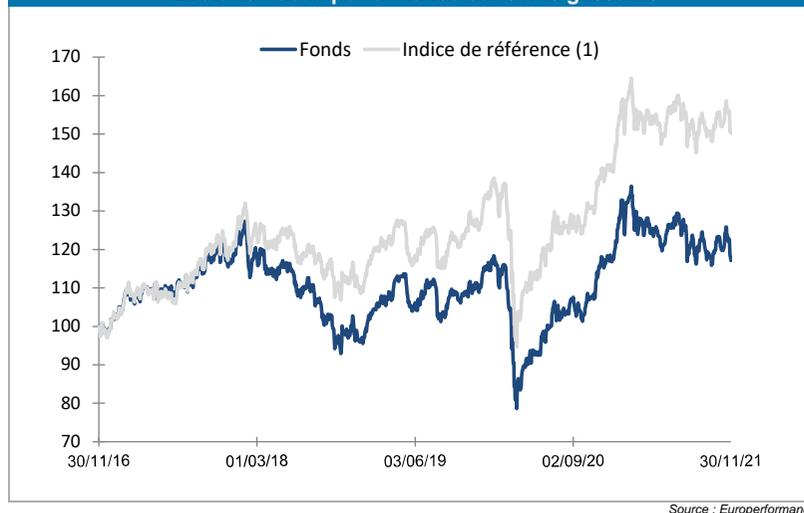
Chiffres clés au 30/11/2021

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	76,60
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	3,79
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	35,50
Nombre de lignes "actions" :	57
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,02%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0286061501
Ticker :	OMSBRCI LX Equity
Classification Europerformance :	Actions marchés émergents
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 :	OFI LUX
Gérant(s) :	Edouard AMAR - Marion BALESTIER
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 :	3,04%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

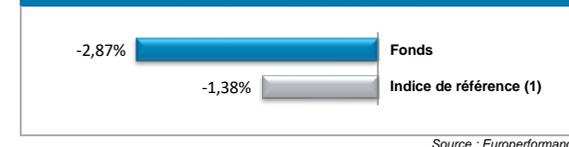
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



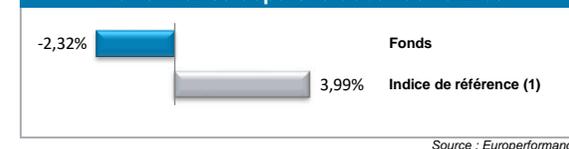
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI INVEST - RS GLOBAL EMERGING EQUITY R	53,20%	22,66%	17,13%	17,03%	16,68%	18,40%	1,69%	18,33%	-2,32%	18,93%	-6,15%	-4,08%
Indice de référence (1)	64,00%	23,45%	50,19%	16,68%	31,24%	17,51%	9,14%	16,41%	3,99%	16,83%	-3,12%	-2,45%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2016	-10,68%	-1,74%	7,50%	1,47%	0,80%	3,34%	3,33%	5,81%	0,05%	2,18%	-1,95%	-0,67%	8,56%	12,74%
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%		-2,32%	3,99%

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 - Novembre 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	9,66%	3,87%	0,35%	Taiwan	Technologie
TENCENT HLDG	5,24%	-2,02%	-0,10%	Chine	Technologie
ALIBABA GROUP HLDG	3,94%	-20,51%	-0,99%	Chine	Vente au détail
INFOSYS TECHNOLOGIES SP ADR	3,56%	3,27%	0,11%	Inde	Technologie
SAMSUNG ELECTRONICS	3,45%	2,86%	0,09%	Corée du Sud	Technologie
XPENG	3,16%	14,55%	0,14%	Chine	Automobiles et pièces
SIME DARBY BERHAD	3,12%	-2,47%	-0,08%	Malaisie	Biens et services industriels
ICICI BANK LTD-SPON ADR	3,10%	-10,26%	-0,34%	Inde	Banques
GENTING MALAYSIA BHD	3,05%	-11,67%	-0,39%	Malaisie	Voyages et loisirs
WIPRO	2,99%	-2,01%	-0,06%	Inde	Technologie
TOTAL	41,27%		-1,27%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	9,66%	3,87%	0,35%	Taiwan	Technologie
GOLD FIELDS	1,47%	28,14%	0,31%	Afrique du Sud	Ressources de base
UNITED MICROELECTRONICS	1,49%	12,93%	0,17%	Taiwan	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HLDG	3,94%	-20,51%	-0,99%	Chine	Vente au détail
GENTING MALAYSIA BHD	3,05%	-11,67%	-0,39%	Malaisie	Voyages et loisirs
LG CHEM	2,05%	-16,04%	-0,38%	Corée du Sud	Produits chimiques

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
XPENG	0,99%	3,16%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	2,83%	1,09%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le mois de novembre est marqué par un retour du risk-off pour les valeurs technologiques chinoises telles qu'Alibaba, Tencent, Xiaomi, Baidu et Xpeng dans un contexte de ralentissement de la croissance chinoise et de regain du risque épidémique lié au variant Omicron qui ravivent les craintes de disruption des chaînes d'approvisionnement mondiales. Les craintes autour de la faillite du géant chinois de l'immobilier Evergrande ainsi que d'autres promoteurs ont également refait surface avec le défaut de paiement sur une partie des intérêts de sa dette.

Du côté des publications macro-économiques, le PMI manufacturier s'est affiché à 49,9, en dessous des attentes du marché (50,6). Le PMI composite lui s'affiche à 51,2 contre 51,4 en octobre. Les exportations avancent de 22,0% YoY, au-dessus des attentes du marché (20,3% YoY) et contre +27,1% le mois précédent. L'excédent commercial a atteint 72,2 milliards de dollars (vs 85,5mds le mois précédent). Les réserves de change baissent légèrement à 3222 milliards d'USD.

Les marchés de la grande Chine ont enregistré des performances négatives au mois de novembre. L'indice CSI300 cède 1,21% en devise locale. Sur le marché de Hong Kong, l'indice Hang Seng cède 7,74% et l'indice HSCEI cède de 7,15% sur le mois. A Taiwan, l'indice TWSE gagne 2,5%.

Quant aux devises et aux matières premières, L'EUR/USD cède 1,91% sur le mois. Le CNY gagne 0,64% vs USD et le TWD est flat face au billet vert. Le prix du pétrole a baissé : le WTI Crude cède 20,95% sur le mois à 66,18 USD le baril. Le MSCI AC World connaît une baisse de 2,3% et le Bloomberg Commodity Index cède de 7,32% en dollars.

Hors-chine

Les marchés émergents ont fortement baissé en novembre avec l'indice MSCI Emerging Markets en baisse de 4,56% en USD sur le mois.

OFI Global Emerging Equity :

Sur le mois, OFI Global Emerging Equity baisse de 2,87% contre un indice de référence (MSC EM) à -1,38%. La sous-performance sur le mois s'explique avant tout par le regain de risk-off sur les valeurs technologiques chinoises auxquelles le fonds est plus exposé que son indice. Depuis le début de l'année, OFI Global Emerging Equity cède 2,32% contre un indice de référence à +3,99%.

Edouard AMAR - Marion BALESTIER - 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).

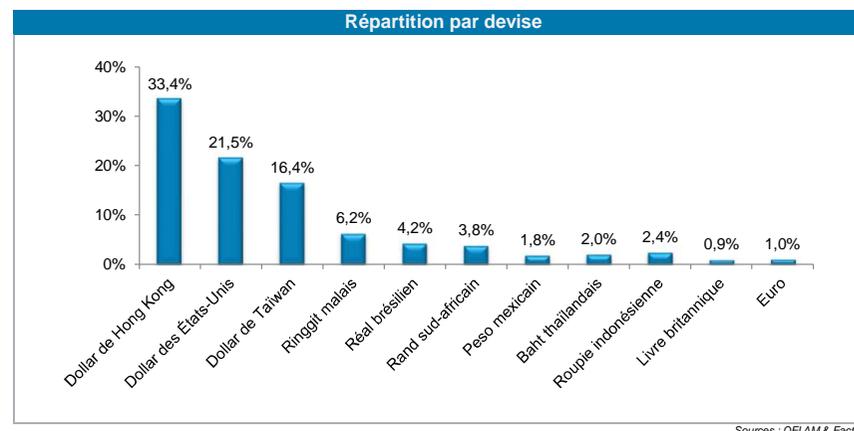
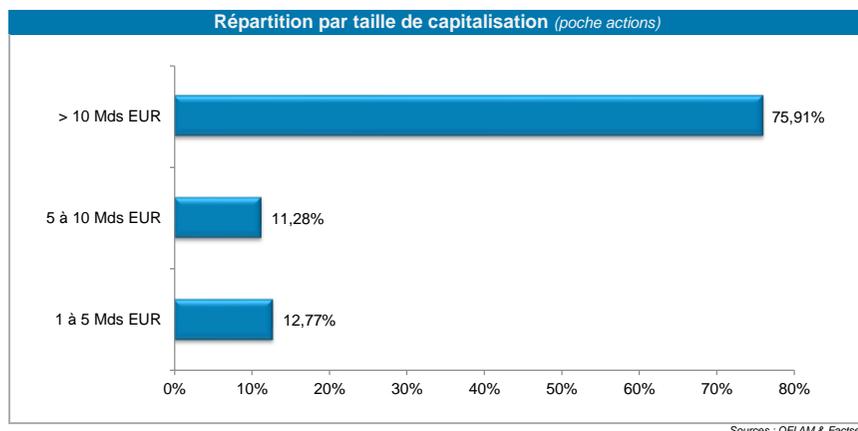
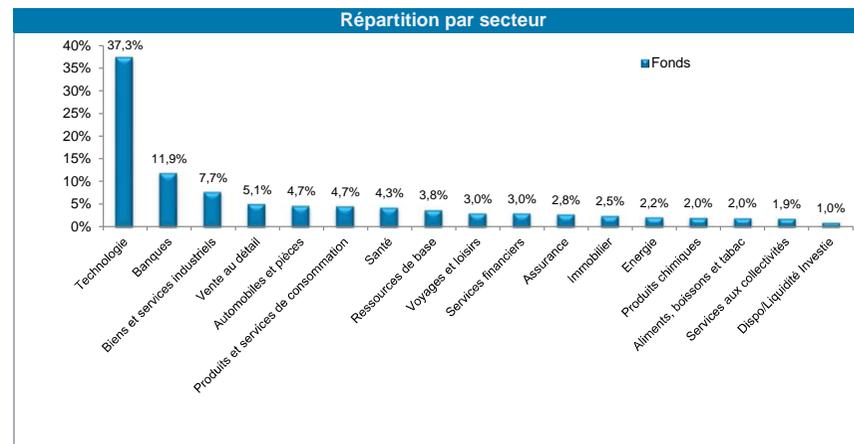
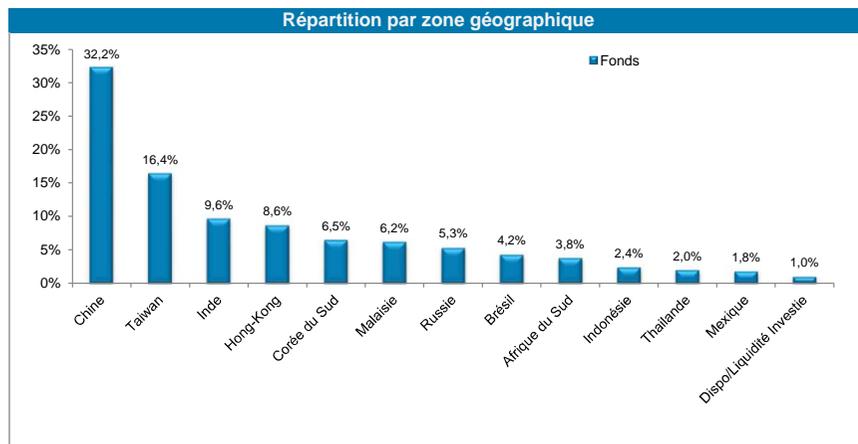
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 - Novembre 2021



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
1,10	-0,11	3,69%	0,11	-1,47	49,02%	-13,11%	19/02/2021	26 semaine(s)	-

Source : Europerformance

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

(2) Taux sans risque : EONIA

(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