

OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - août 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.

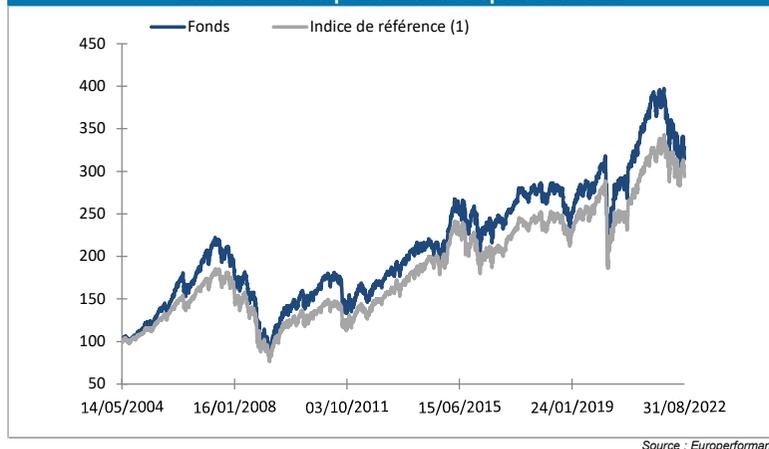
Chiffres clés au 31/08/2022

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	157,11
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	84,46
Actif net de la Part I (en M euros) :	71,73
Actif net de la Part R (en euros) :	42 285,02
Actif net total des Parts (en M euros) :	118,70
Nombre de lignes "actions" :	129
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,72%

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



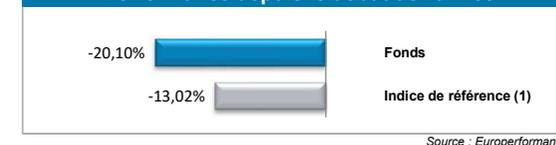
Profil de risque

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 2022		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	214,22%	18,47%	17,84%	18,96%	13,13%	22,40%	-19,40%	18,49%	-20,10%	20,08%	-11,34%	-7,80%
Indice de référence (1)	193,87%	18,63%	25,92%	18,45%	17,18%	21,74%	-9,52%	16,66%	-13,02%	18,17%	-6,52%	-5,91%

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%					-20,10%	-13,02%

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 INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - août 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
L OREAL	2,94%	-6,75%	-0,19%	France	Produits et services de consommation
ASML	2,89%	-12,74%	-0,40%	Pays-Bas	Technologie
SAP	2,33%	-6,33%	-0,14%	Allemagne	Technologie
LINDE GR	2,11%	-4,87%	-0,10%	Royaume-Uni	Produits chimiques
SCHNEIDER	2,08%	-11,71%	-0,26%	France	Biens et services industriels
CAP GEMINI	1,78%	-6,66%	-0,12%	France	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES	1,50%	-8,46%	-0,12%	Allemagne	Technologie
EUROFINS SCIENTIFIC	1,43%	-9,10%	-0,14%	Luxembourg	Santé
ESSILORLUXOTTICA	1,39%	-2,10%	-0,03%	France	Santé
LEGRAND	1,26%	-9,51%	-0,14%	France	Biens et services industriels
TOTAL	19,72%		-1,64%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
MUENCHENER RUECKVER	0,50%	7,73%	0,04%	Allemagne	Assurance
AXA	0,87%	4,79%	0,04%	France	Assurance
GALP ENERG	0,89%	4,81%	0,03%	Portugal	Energie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	2,89%	-12,74%	-0,40%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER	2,08%	-11,71%	-0,26%	France	Biens et services industriels
L OREAL	2,94%	-6,75%	-0,19%	France	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
NOVARTIS AG-REG	Achat	1,02%
COLOPLAST	0,70%	0,97%
GALP ENERG	0,69%	0,89%
SOFTWARE	0,87%	1,05%
DEUTSCHE POST	0,19%	0,31%

Source : OFI AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ISHARES CORE EURO STOXX 50	0,10%	Vente
DEMANT	1,02%	0,68%
EXPERIAN	1,13%	0,81%
COMPASS GROUP	1,15%	0,87%
ASML	3,16%	2,89%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le rebond des marchés n'aura pas duré : l'indice Euro Stoxx 50 cède -5,1% sur le mois d'août, reflétant l'aggravation de la crise énergétique en Europe et le discours du président de la Fed à Jackson Hole, déterminé à combattre l'inflation au prix de la croissance. Outre la guerre en Ukraine qui s'installe désormais dans la durée, les tensions géopolitiques restent vives entre la Chine et les Etats-Unis au sujet de Taiwan.

Conforté par des indicateurs économiques soulignant la résilience de l'économie américaine, Jerome Powell a lourdement insisté sur la nécessité de poursuivre le durcissement monétaire, sans donner aucun indice quant à un éventuel changement de cap dans les mois à venir comme pouvaient l'espérer certains investisseurs. Ceci au prix d'un ralentissement de la croissance particulièrement douloureux pour les entreprises et les ménages. Ainsi, la remontée des taux souverains s'est nettement poursuivie, avec des taux à 10 ans revenus à 3,10% fin août.

En Europe, la BCE dispose de marges de manœuvre plus étroites, confrontée à la détérioration des statistiques économiques (qui indiquent désormais une contraction de l'activité économique) et une nouvelle envolée des prix de l'énergie. Si les réservoirs de gaz se remplissent plus vite qu'anticipé, la Russie menace de nouveau d'une coupure de l'approvisionnement par Nord Stream 1. La hausse du prix du gaz entraîne celle du prix de l'électricité : la facture des pays l'Union Européenne est multipliée par 6, les poussant à trouver une solution d'urgence pour la réduire et réfléchir à une réforme en profondeur du marché de l'électricité.

L'indice Stoxx Europe 600 NR a effacé 5.05% de performance au mois d'août, soit une baisse équivalente à celle de l'indice Euro Stoxx TR.

Au niveau des secteurs, l'énergie arrive en tête de palmarès, alors que l'immobilier, la technologie et les industries se replient fortement.

Le fonds sous-performe l'indice Stoxx Europe 600 de 2%, pénalisé notamment par son biais de style croissance/qualité ainsi que par son biais de taille petites capitalisations.

Les facteurs sélection et allocation sectoriels contribuent négativement à la performance du fonds :

- Sélection : choix des valeurs au sein du secteur des matériaux (LINDE, BEKAERT, DSM) et des biens d'équipement (SCHNEIDER, TRAVIS PERKINS, LEGRAND).
- Allocation : sous exposition au secteur de l'énergie et surpondération aux secteurs des semi-conducteurs et équipements santé.

Depuis le début de l'année, OFI Invest RS Ethical European Equity enregistre une baisse de 20% contre 13% 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 INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - août 2022

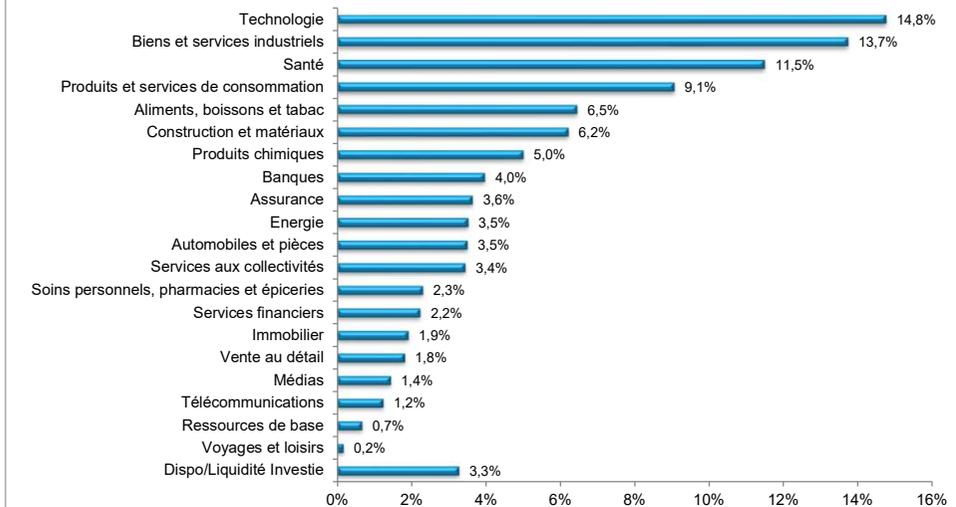


Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
OFI Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	46,46	61	39,1%
DE PURY PICTET TURRETTINI & CIE SA	Grandes valeurs européennes ISR	42,12	38	35,5%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	30,11	43	25,4%

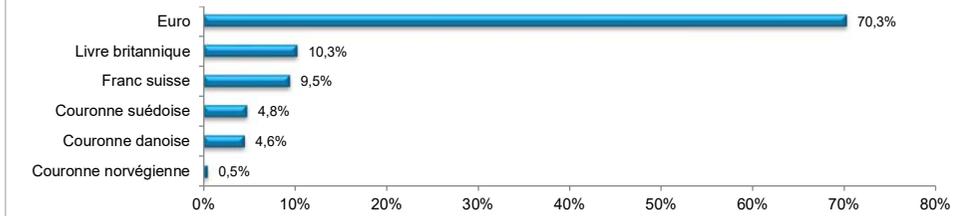
Source : OFI AM

Répartition par secteur



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

Répartition par devise



Sources : OFI AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents.

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

Overlap (1)

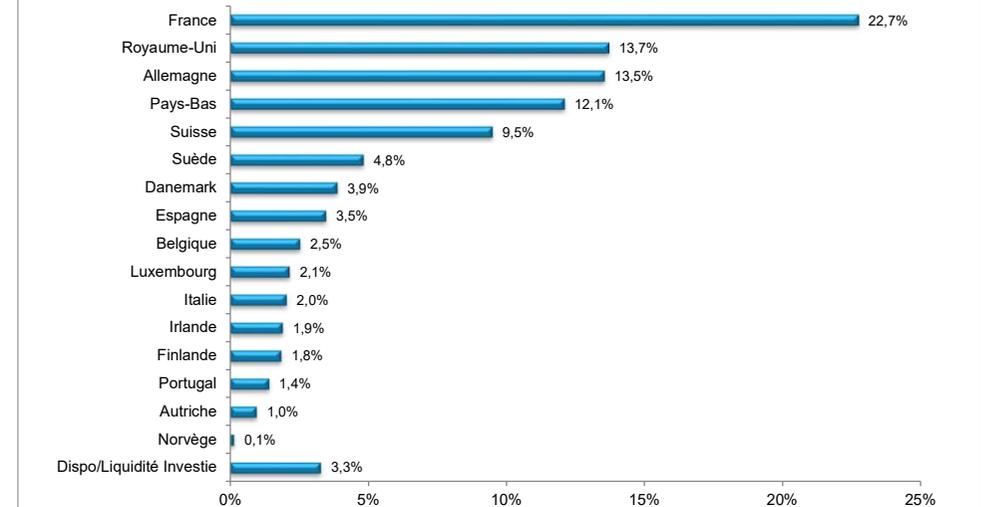
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
13	0	23%

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	-0,23	4,39%	-1,08	-2,75
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
37,25%	-21,29%	12/11/2021	33 semaine(s)	-

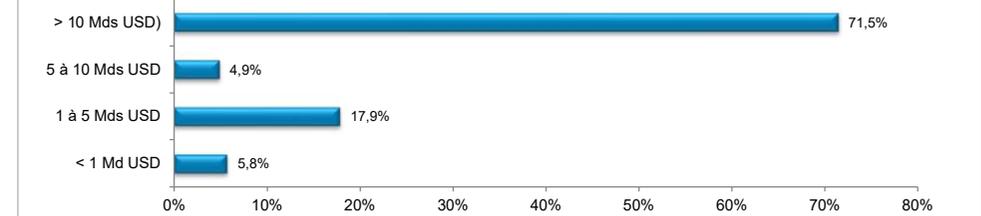
Source : OFI AM & Europerformance

Répartition par zone géographique



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation



Sources : OFI AM & Factset

(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(3) Taux sans risque : Ester capitalisé