

# Ofi Invest ESG China Equity All Shares IC

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2023



Le fonds a pour objectif de surperformer son indice de référence, l'indice MSCI China All Shares Net Total Return (ticker M1CNAL) en investissant dans des actions chinoises nationales cotées sur les marchés de la République populaire de Chine et dans des actions chinoises non nationales cotées sur des marchés réglementés ou sur d'autres marchés réglementés à Hong Kong, aux États-Unis, à Taïwan et à Singapour.

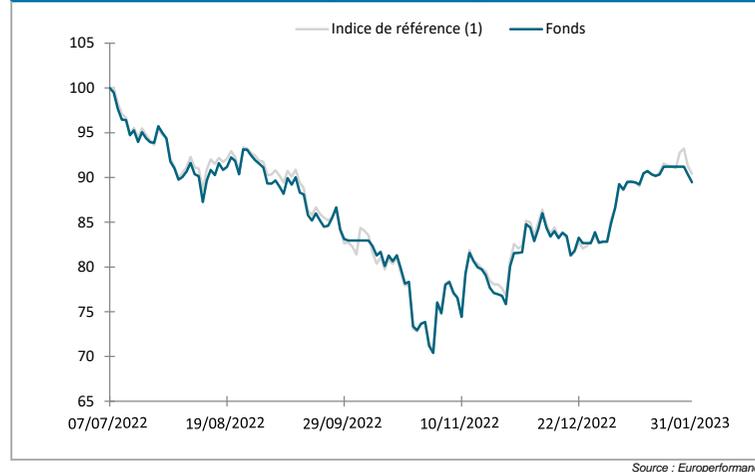
## Chiffres clés au 31/01/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	894,73
Actif net de la Part IC (en millions d'euros) :	88,54
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	109,65
Nombre de lignes :	41
Nombre d'actions :	39
Taux d'exposition actions (en engagement) :	91,61%
Score ISR fonds :	3,57

## Caractéristiques du fonds

Code Isin :	LU2393988048
Classification Europerformance :	Actions Chine
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	MSCI China All Shares Net Total Return
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions, émergents Risque de change
Société de gestion en titre :	OFI Invest Lux
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Xinghang Li - Peggy Li
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	07/07/2022
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J-1 à 12h
Limite de rachat :	J-1 à 12h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	15 % au-delà de l'indice MSCI China All Shares Net Total Return (ticker Bloomberg M1CNAL).
Frais courants :	1,20%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST LUXEMBOURG
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG

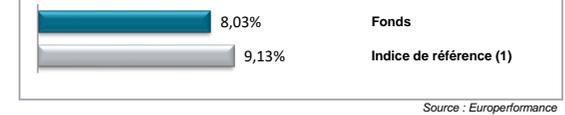
## Evolution de la performance depuis création



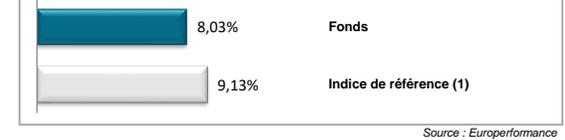
## Profil de risque

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 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG China Equity All Shares IC	-10,53%	29,77%	-	-	-	-	-	-	8,03%	23,33%	-2,52%	27,10%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	-9,57%	29,38%	-	-	-	-	-	-	9,13%	24,33%	-1,79%	27,51%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2022							-8,21%*	-0,27%	-9,39%	-15,13%	15,84%	1,56%	-17,18%	-17,14%
2023	8,03%												8,03%	9,13%

\*Performance du 07/07/2022 au 29/07/2022

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI China All Shares Net Total Return

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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



# Ofi Invest ESG China Equity All Shares IC

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2023



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HLDG	7,63%	22,07%	1,68%	Chine	Vente au détail
PING AN INSURANCE GROUP	4,18%	14,99%	0,63%	Chine	Assurance
MEITUAN DIANPING	3,84%	-2,21%	-0,08%	Chine	Technologie
CATL	3,53%	19,55%	0,69%	Chine	Automobiles et pièces
KWEICHOW MOUTAI	3,19%	8,05%	0,26%	Chine	Aliments, boissons et tabac
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONIC	2,94%	6,43%	0,19%	Chine	Santé
ANTA SPORTS PRODUCTS	2,80%	13,25%	0,37%	Suisse	Produits et services de consommation
CTRIIP.COM INTL	2,63%	3,43%	0,09%	Chine	Voyages et loisirs
JD.COM	2,52%	2,91%	0,07%	Chine	Vente au détail
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	2,46%	5,74%	0,14%	Hong-Kong	Aliments, boissons et tabac
<b>TOTAL</b>	<b>35,72%</b>		<b>4,04%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HLDG	7,63%	22,07%	1,68%	Chine	Vente au détail
CATL	3,53%	19,55%	0,69%	Chine	Automobiles et pièces
PING AN INSURANCE GROUP	4,18%	14,99%	0,63%	Chine	Assurance

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
MEITUAN DIANPING	3,84%	-2,21%	-0,08%	Chine	Technologie
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE	2,21%	-0,64%	-0,01%	Chine	Vente au détail
AIA GROUP	2,37%	-0,18%	0,00%	Hong-Kong	Assurance

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

## Principaux mouvements du mois

Libellé	Achats / Renforcements	
	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Libellé	Ventes / Allègements	
	Poids M-1	Poids M
SHANGHAI INTL AIRPORT	0,83%	Vente
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO LTD	0,60%	Vente
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP	0,89%	Vente

Source : OFI Invest AM

## Commentaire de gestion

En janvier, l'indice MSCI China All Shares Net USD a rebondi de 9,13 % en EUR (+11,06 % en USD), surperformant l'indice MSCI Emerging Markets (+6,37 % en EUR) et l'indice MSCI World (+5,59 % en EUR). L'économie chinoise a poursuivi sa reprise en janvier 2023 après le ralentissement due à la pandémie de COVID-19. Selon les données officielles, le PIB du pays a augmenté de 2,9% en glissement annuel au quatrième trimestre de 2022, ce qui est légèrement supérieur aux attentes. Cette croissance est attribuable à une combinaison de facteurs, notamment la vigueur des dépenses de consommation, la reprise de l'activité manufacturière et le rebond de l'investissement.

Les ventes au détail, un indicateur clé des dépenses de consommation, ont augmenté de 33,8% en glissement annuel en janvier 2023, tandis que la production industrielle, a augmenté de 25,1% au cours de la même période. La croissance économique est bien de retour. Nous avons également constaté la belle performance de valeurs internet chinois sous l'initiative du gouvernement chinois pour soutenir la croissance économique. Le 10 janvier, la ville de Hangzhou et la société Alibaba ont signé un accord de coopération après que Liu Jie, le secrétaire du parti communiste chinois de la municipalité de Hangzhou, ait enquêté sur Ant Group.

Malgré le retour de la croissance économique en Chine, l'inflation reste sous contrôle avec les prix à la consommation en hausse de 1,4 % en janvier 2023. Avec la possible relance économique en Chine, les perspectives de l'économie chinoise en 2023 restent positives. Les marchés attendent une croissance du PIB entre 5 et 6% pour l'année 2023.

Dans ce contexte, OFI FUND- RS CHINA EQUITY ALL SHARES a gagné + 8,03% sur le mois, face à un indice de référence qui a progressé de 9,13%. En performance relative le fonds a été pénalisé par l'absence de valeur Tencent dans notre portefeuille, qui a bien performé en ce mois de janvier. Cette valeur Tencent a été exclue de nos univers d'investissement à cause de son mauvais score ESG. Bien que la croissance économique soit en route, nous pensons que la reprise complète devrait être attendu au second semestre de cette année, car de nombreux secteurs sont toujours confrontés à des stocks élevés à partir de 2022. Nous verrons également le changement du gouvernement chinois au mois de mars. Nous sommes convaincus que la nouvelle équipe dirigeante de la Chine vont mettre les efforts nécessaires pour continuer à relancer son économie. La valorisation de marchés chinois reste raisonnable et nous continuons à maintenir un niveau d'exposition élevée dans notre portefeuille.

Xinghang LI - Peggy 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

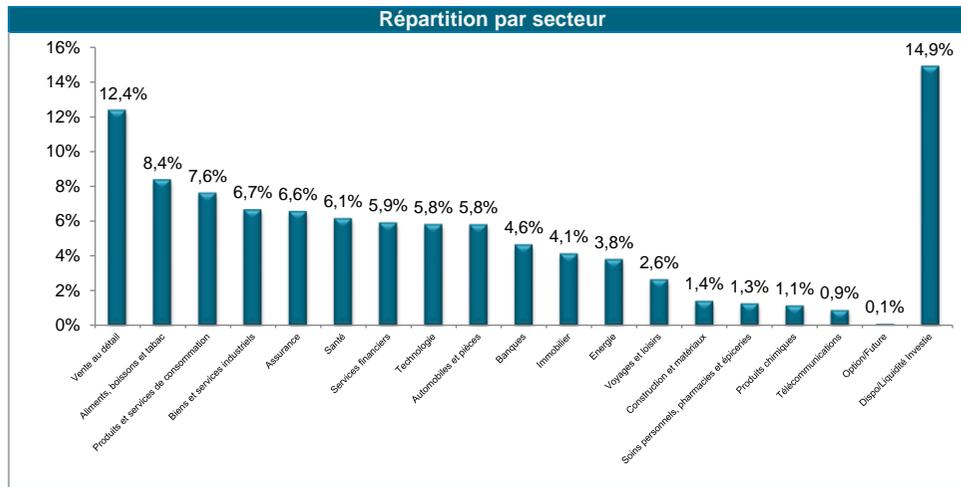
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

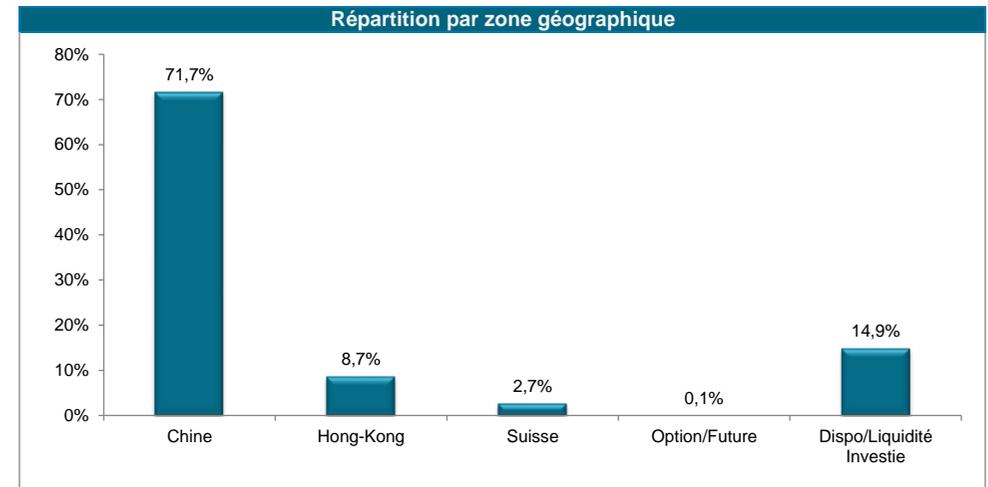


# Ofi Invest ESG China Equity All Shares IC

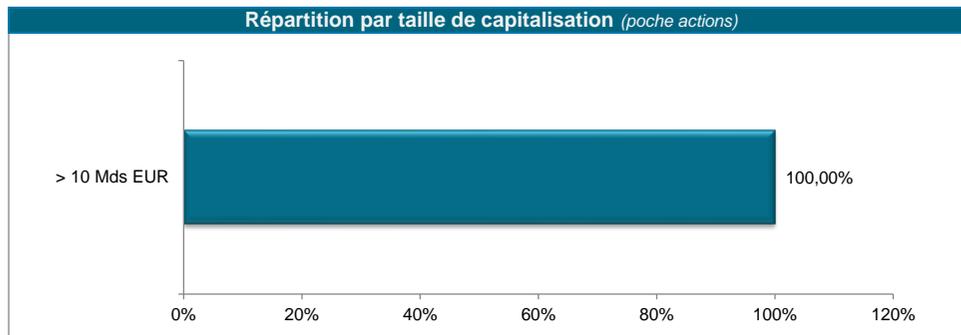
Reporting Mensuel - Actions - janvier 2023



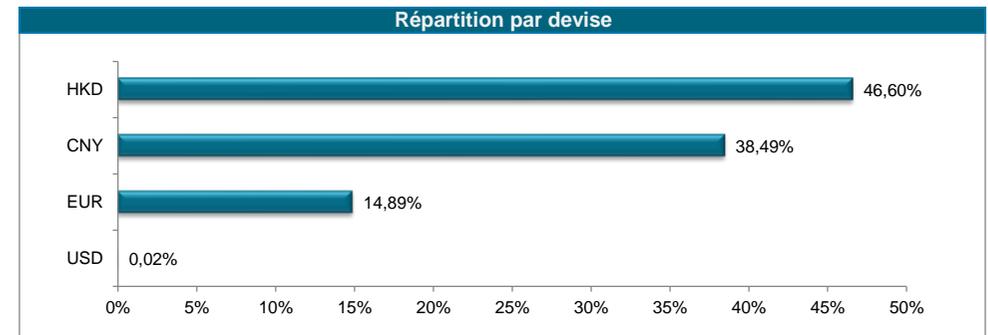
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : Ofi Invest AM & Factset



Source : Ofi Invest AM & Factset



Source : Ofi Invest AM & Factset

### Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence<sup>(1)</sup> sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup>	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-	-	-	-	-	-	-

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI China All Shares Net Total Return

(2) Taux sans risque : ESTR

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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • [www.ofi-invest-am.com](http://www.ofi-invest-am.com)

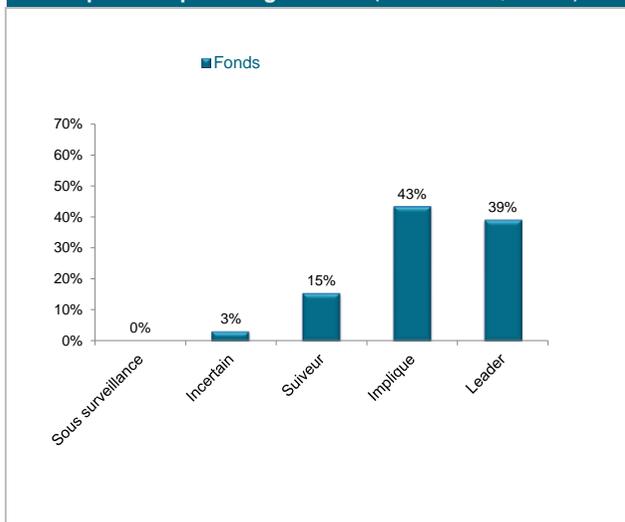


# Ofi Invest ESG China Equity All Shares IC

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2023

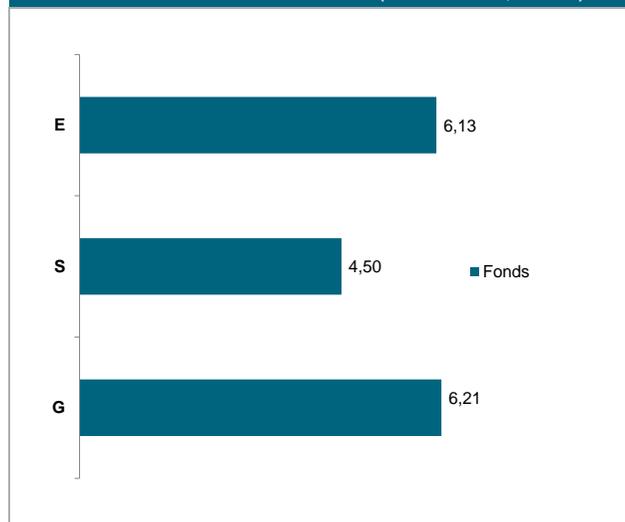


## Répartition par catégorie ISR\* (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 93,54%

## Notations des domaines ESG\* (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 88,23%

## Score ISR



Taux de couverture du fonds (1) : 99%

**Répartition par catégorie ISR** : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de

**ESG** : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

**Emissions financées** : émissions produites indirectement par un investisseur par les entreprises qu'il finance. Elles sont calculées de la façon suivante : Encours détenu x Total des émissions carbone de la société / Total du passif de la société (m€). Elles sont exprimées en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi.

(1) Hors Disponibilités

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet : [www.ofi-am.fr/isr](http://www.ofi-am.fr/isr).

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).