

Ofi Invest ESG Global Emerging Equity

Reporting Mensuel - Actions - Janvier 2023



Ofi Invest ESG Global Emerging Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Platform 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.

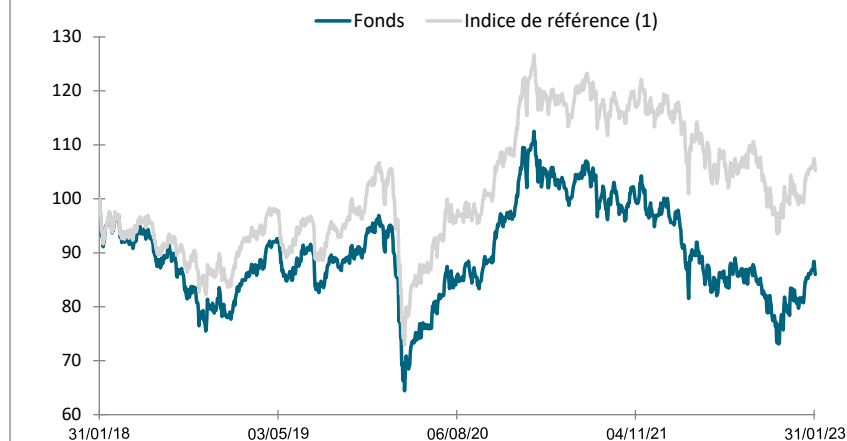
Chiffres clés au 31/01/2023

Valeur Liquidative de la Part I EUR (en euros) :	74,57
Actif net de la Part I EUR (en millions d'euros) :	21,83
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	24,72
Nombre de lignes "actions" :	45
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,54%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0286062228
Ticker :	OMSBRCI 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 Invest Lux
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Edouard AMAR - Peggy 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 :	2,25%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



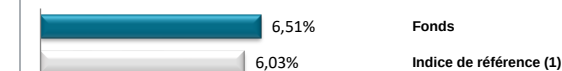
Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau :

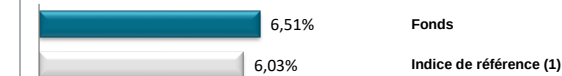
1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		10 ans glissants		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.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	49,14%	22,35%	24,55%	18,27%	-14,01%	18,16%	-4,89%	20,01%	-10,03%	19,53%	6,51%	-	0,51%	16,77%
Indice	49,30%	23,01%	38,51%	18,28%	5,27%	17,14%	6,40%	18,51%	-9,29%	17,65%	6,03%	-	-1,49%	11,17%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018	4,32%	-4,05%	-3,28%	0,35%	0,02%	-4,73%	1,29%	-4,09%	-3,02%	-6,76%	4,69%	-3,17%	-17,56%	-8,75%
2019	7,51%	1,52%	3,28%	3,21%	-6,38%	2,77%	1,53%	-4,39%	3,32%	-0,73%	2,17%	4,46%	18,94%	20,61%
2020	-3,82%	-4,87%	-18,48%	9,64%	-1,10%	8,13%	2,23%	4,49%	-3,56%	4,07%	7,61%	4,17%	5,12%	8,54%
2021	3,30%	1,03%	0,96%	-1,01%	0,03%	3,47%	-7,90%	2,86%	-3,30%	2,21%	-2,81%	0,91%	-0,85%	4,86%
2022	-2,44%	-4,95%	-1,51%	-1,97%	-1,58%	-0,15%	-0,75%	0,42%	-8,20%	-6,62%	13,34%	-3,27%	-17,59%	-14,85%
2023	6,51%												6,51%	6,03%

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 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 Global Emerging Equity

Reporting Mensuel - Actions - Janvier 2023



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	8,69%	16,47%	1,24%	Taiwan	Technologie
SAMSUNG ELECTRONICS	6,12%	11,22%	0,62%	Corée du Sud	Technologie
ALIBABA GROUP HLDG	5,06%	22,07%	0,92%	Chine	Vente au détail
INFOSYS TECHNOLOGIES	4,48%	2,58%	0,11%	Inde	Technologie
ICICI BANK	3,80%	-6,49%	-0,27%	Inde	Banques
PING AN INSURANCE GROUP	3,61%	14,99%	0,61%	Chine	Assurance
SIME DARBY BERHAD	3,08%	1,92%	0,06%	Malaisie	Biens et services industriels
MEITUAN DIANPING	2,90%	-2,21%	-0,07%	Chine	Technologie
SAMSUNG SDI	2,63%	16,90%	0,38%	Corée du Sud	Technologie
CHINA MERCHANTS BANK	2,25%	13,99%	0,28%	Chine	Banques
TOTAL	42,62%		3,90%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	8,69%	16,47%	1,24%	Taiwan	Technologie
ALIBABA GROUP HLDG	5,06%	22,07%	0,92%	Chine	Vente au détail
SAMSUNG ELECTRONICS	6,12%	11,22%	0,62%	Corée du Sud	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ICICI BANK	3,80%	-6,49%	-0,27%	Inde	Banques
FENG TAY ENTERPRISE	1,69%	-4,03%	-0,07%	Taiwan	Produits et services de consommation
MEITUAN DIANPING	2,90%	-2,21%	-0,07%	Chine	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BEIJING ENT WATER	0,96%	Vente
AIA GROUP	2,98%	1,89%
HK EXCHANGES AND CLEAR	2,54%	1,57%
PING AN INSURANCE GROUP	4,09%	3,61%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

En janvier, l'indice MSCI Emerging Markets a fortement rebondi, soit +6,03 % en EUR. Ce rebond est essentiellement driven par la bonne performance des marchés chinois avec l'indice MSCI China All Shares Net USD en hausse de 9,13 % en EUR (+11,06 % en USD). 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.

En Chine, 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.

En dehors de la Chine, les pressions inflationnistes restent cependant importantes, notamment en Europe de l'est. L'inflation « core » est de 24.8% en Hongrie, 13.3% en République tchèque et 11.5% en Pologne. En l'Amérique latine, au Pérou par exemple, les manifestations s'intensifient contre le gouvernement de Dina Boluarte, le congrès devra vraisemblablement avancer les élections afin de la calmer la situation. L'impact sur la croissance est estimé à -0.3% de PIB à fin janvier par le ministère de l'économie. Grands exportateurs de matières premières, le reste des pays d'Amérique latine ont bénéficié de la réouverture de la Chine et du rebond sur les métaux industriels (cuivre +11.12%, aluminium +11.19%...).

En l'Asie de sud-est, la Thaïlande a également bénéficié de la réouverture de la Chine et du retour des touristes chinois. Le THB en particulier, est en hausse de 4.85% contre dollar sur la période. En Indonésie, les dynamiques de flux sont intéressantes et le gouvernement met en place des mesures pour inciter les entreprises à rapatrier leurs profits, ce qui est positif pour la devise indonésienne.

Dans ce contexte, OFI Global Emerging Equity a gagné + 6.51% en janvier, soit légèrement meilleur que son indice de référence. 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.

Edouard AMAR - 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

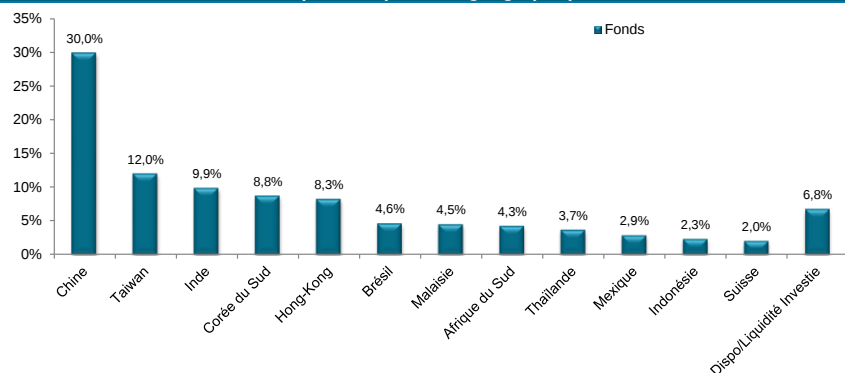


Ofi Invest ESG Global Emerging Equity

Reporting Mensuel - Actions - Janvier 2023

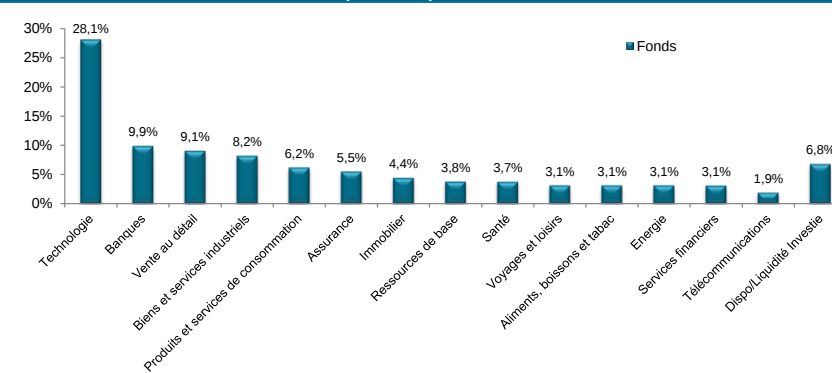


Répartition par zone géographique



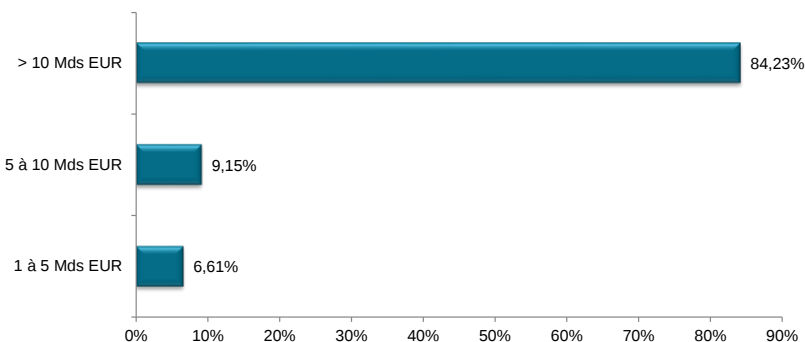
Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par secteur



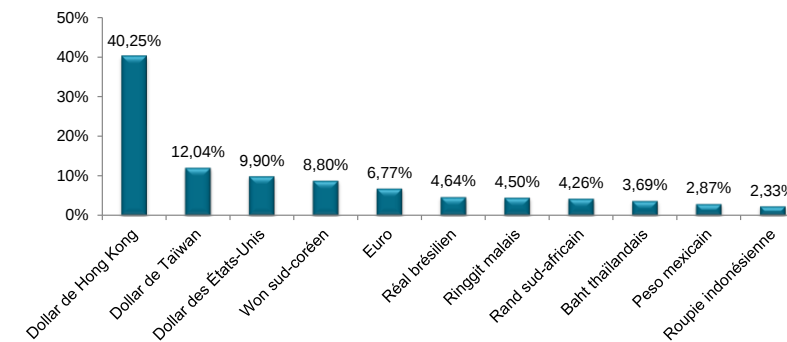
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise



Sources : Ofi Invest 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.	Tracking error 10 ans	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
1,03	-0,03	6,65%	-0,43	-0,18	52,94%	-24,78%	4,54%	37 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 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

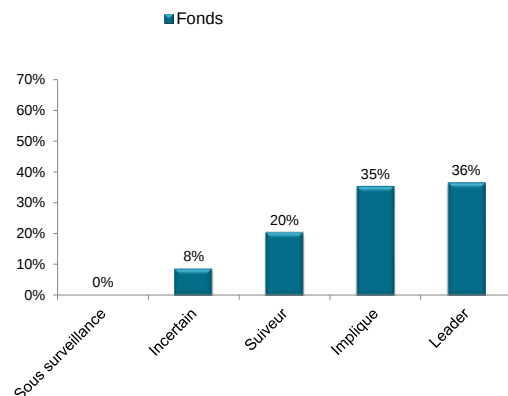


Ofi Invest - ESG Global Emerging Equity

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2023



Répartition par catégorie ISR* (Partie couverte, rebasée)

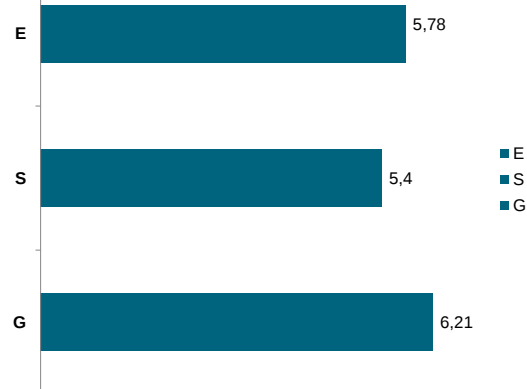


Taux de couverture du fonds (1) : 97,97%

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 les classer en 5 catégories.

(1) Hors Disponibilités

Notations des domaines ESG* (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 86,54%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Score ISR

Fonds : 3,24

Taux de couverture du fonds (1) : 100%

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

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet : 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).