

OFI RS PRUDENT

Reporting Mensuel - Diversifiés - mai 2022



OFI RS Prudent est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est essentiellement investi sur les supports obligataires, son exposition aux actions étant comprise entre 0 et 30%. En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

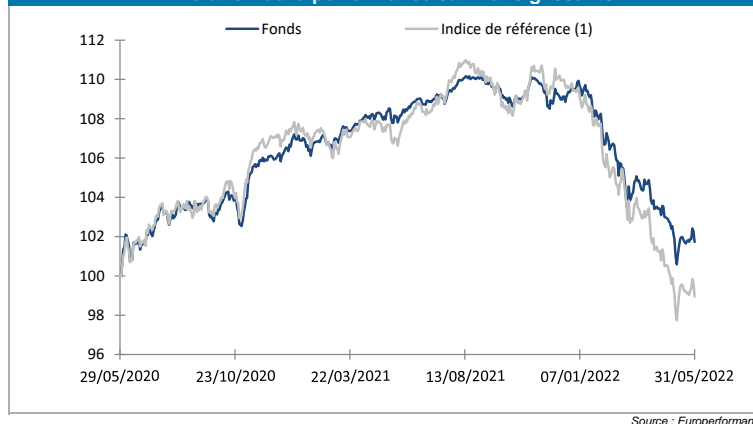
Chiffres clés au 31/05/2022

Valeur Liquidative (en euros) :	162,71
Actif net (en millions d'euros) :	23,93
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	182,36
Nombre de lignes :	249
Exposition actions (en engagement) :	18,01%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	3,98
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	3,56

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000970089
Ticker Bloomberg :	ADIMTPD FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europeperformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	20 % Euro Stoxx Net Return / 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 27 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall
Principaux risques :	Risque de perte en capital - Risque inhérent à la gestion discrétionnaire - Risque de marchés : actions, taux d'intérêt, liquidité, crédit, contrepartie - Risque de modèle
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	M HABETS - J.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devises :	EUR
Date de création / Date de chgt de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
Horizon de placement :	2 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,34%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

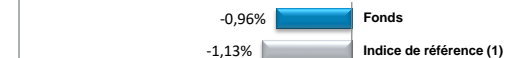
Evolution de la performance sur 2 ans glissants



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance sur l'année



Performances & Volatilités

	10 ans glissants		Depuis chgt de gestion		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.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	16,99%	3,88%	7,38%	4,23%	0,35%	4,98%	-0,17%	6,13%	-6,17%	3,97%	-7,06%	5,13%	-6,25%	-3,76%
Indice	33,17%	4,29%	10,27%	4,67%	4,94%	5,34%	0,83%	6,53%	-8,23%	5,24%	-9,58%	6,19%	-9,47%	-5,63%

Source : Europeperformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017	-0,14%	0,28%	0,92%	0,55%	0,26%	-0,25%	0,64%	0,32%	0,43%	0,95%	-0,17%	-0,24%	3,59%	1,89%
2018	0,38%	-0,52%	-0,11%	0,64%	-1,84%	0,41%	0,64%	-0,74%	0,17%	-1,39%	-0,32%	-0,63%	-3,29%	-0,97%
2019	0,90%	0,88%	0,50%	1,28%	-1,32%	1,44%	0,59%	-0,58%	0,47%	0,08%	0,49%	0,27%	5,07%	9,52%
2020	0,10%	-1,56%	-6,70%	2,88%	0,95%	1,73%	0,87%	0,82%	-0,30%	-0,58%	3,21%	0,48%	1,54%	4,07%
2021	-0,22%	0,28%	1,22%	0,22%	0,43%	0,40%	0,63%	0,46%	-0,89%	0,09%	-0,61%	0,88%	2,92%	2,08%
2022	-1,34%	-2,12%	-0,90%	-1,95%	-0,96%								-7,06%	-9,58%

Source : Europeperformance

(1) 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 60 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 10 % Euro Stoxx Net Return / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017 puis 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 20 % Euro Stoxx Net Return / 27 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 02/04/2019

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

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



PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,23%	-1,67%	-0,06%	Obligations	France
ETAT ITALIE 1.450 2025_05	2,55%	-1,41%	-0,04%	Obligations	Italie
ETAT ALLEMAGNE 0.500 2027_08	1,62%	-0,77%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	1,28%	-4,53%	-0,06%	Obligations	France
ETAT FRANCE 0 2030_11	1,24%	-1,28%	-0,02%	Obligations	France
ETAT ITALIE 3.500 2030_03	1,07%	-2,07%	-0,02%	Obligations	Italie
ETAT ALLEMAGNE 0 2029_08	1,06%	-1,11%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ETAT ITALIE 2.050 2027_08	1,05%	-1,42%	-0,02%	Obligations	Italie
ASML	0,99%	-2,19%	-0,02%	Actions	Pays-Bas
ETAT ITALIE 2.450 2033_09	0,95%	-3,25%	-0,03%	Obligations	Italie
TOTAL	15,03%		-0,29%		

Source : OFI AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ALSTOM	0,25%	20,27%	0,04%	Actions	France
ING GROUPE	0,30%	15,65%	0,04%	Actions	Pays-Bas
BNP	0,50%	6,85%	0,03%	Actions	France

Source : OFI AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ETAT FRANCE 0.500 2040_05	1,28%	-4,53%	-0,06%	Obligations	France
ETAT FRANCE 0.750 2028_05	3,23%	-1,67%	-0,06%	Obligations	France
ALLIANZ	0,45%	-9,80%	-0,05%	Actions	Allemagne

Source : OFI AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
MORGAN STANLEY 2.950 2032_05	Achat	0,39%	CM ARKEA 1.250 2029_06	0,31%	Vente
ORSTED 1.500 2029_11	Achat	0,26%	CARREFOUR 2.375 2029_10	0,16%	Vente
EUROFINS SCIENTIFIC	0,23%	0,30%	ORPEA	0,12%	Vente
			JPMORGAN 1.963 2030_03	0,10%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les Banques Centrales affichent désormais clairement, de part et d'autre de l'Atlantique, leur volonté de lutter contre l'inflation et elles convainquent les marchés comme en témoigne le reflux des anticipations d'inflation à long terme. Les impacts potentiels sur la croissance pourraient même freiner la Fed sur la fin de son resserrement monétaire. Dans ce contexte les taux d'intérêt devraient se stabiliser aux États-Unis autour des niveaux actuels (hors nouveau dérapage des prix de l'énergie). En Europe, le pic d'inflation n'étant pas attendu avant le quatrième trimestre, la volatilité devrait rester assez élevée et les taux devraient se tendre encore légèrement avant de se stabiliser. Les marchés de crédit ont intégré une bonne partie de ces mauvaises nouvelles et les niveaux atteints nous semblent toujours intéressants.

Les valorisations des marchés actions ont nettement rebaisé mais la faible visibilité à court terme, surtout en matière de ralentissement économique, ne nous conduit pas à les surpondérer significativement dans l'immédiat. Il conviendra de les renforcer durant les phases très probables de volatilité.

M HABETS - J.P PORTA - 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 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).

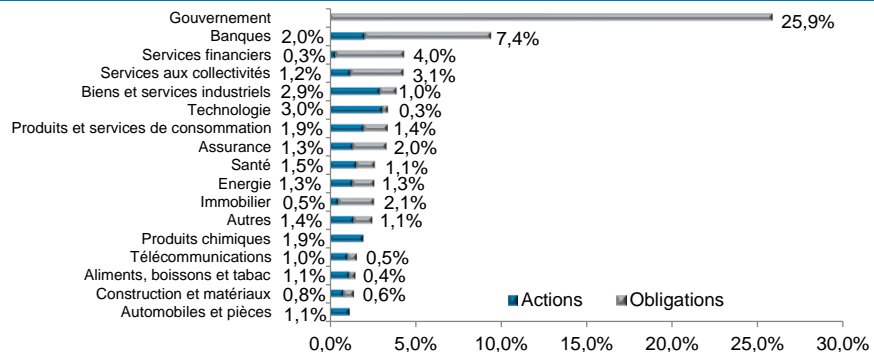
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI RS PRUDENT

Reporting Mensuel - Diversifiés - mai 2022

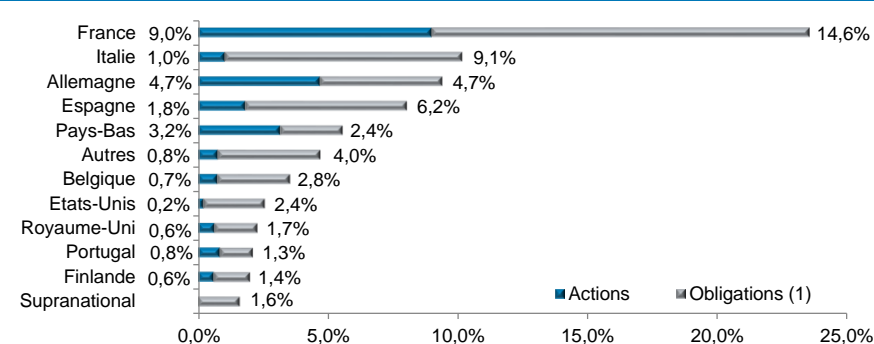


RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



Source : OFI AM

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Hors ETF et Futures)



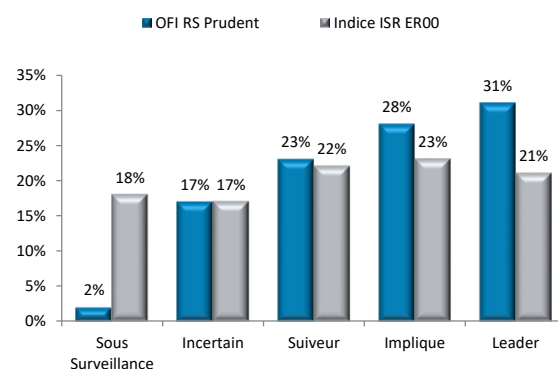
(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'émetteur peut être hors Zone Euro.

Source : OFI AM

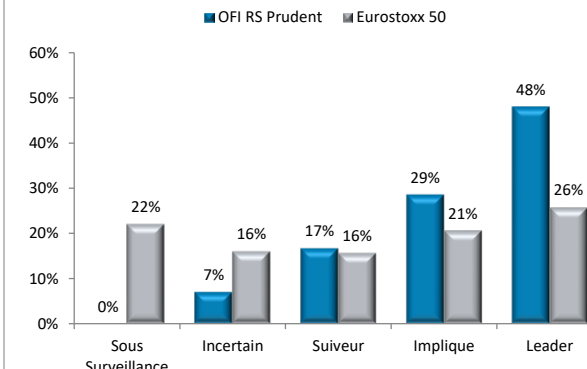
PROCESSUS D'EVALUATION ISR : EMETTEURS/SOCIETES

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :
 - des émetteurs privés / sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
 - des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques.
 Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de l'émetteur au sein de chaque super secteur ICB.
 En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :
Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
Incertain : enjeux ESG faiblement gérés
Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

EVALUATION ISR POCHES TAUX



EVALUATION ISR POCHES ACTIONS



Sources : OFI AM & Factset

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

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
0,68	-0,01	2,38%	-1,47	0,90	41,18%	-8,34%	2,36%

** Tracking Error 10 ans

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

