

OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Août 2020



Le fonds a vocation à investir dans les entreprises responsables et engagées dans le développement durable autour des thèmes de la transition énergétique, de la préservation des ressources naturelles, de la santé du bien-être, de la sécurité et de l'inclusion sociale. L'objectif est double, performance financière et impact social et environnemental en s'alignant sur les thématiques des objectifs de développement durable fixés par l'ONU.

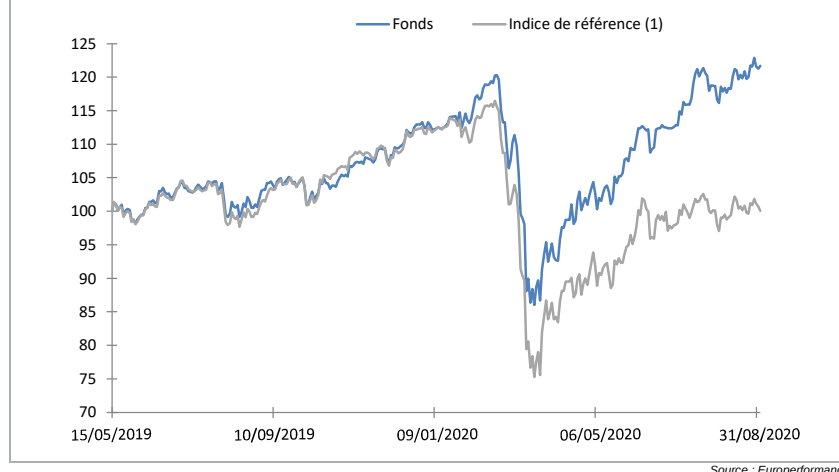
Chiffres clés au 31/08/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	12 168,20
Actif net de la Part IC (en M d'euros) :	9,73
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	101,21
Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) :	13,79
Nombre de lignes :	55
Nombre d'actions :	48
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,17%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1956898065
Classification Europerformance :	Actions Europe
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 Net Return
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - Arnaud BAUDUIN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	11/03/2019
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J +2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	20% au dessus de la performance du Stoxx Europe 600 Net Return
Frais courants :	0,90%
Dépositaire :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg
Valorisateur :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg
Code ISIN Part ID :	LU1209226379
Code ISIN Part R :	LU1209226023

Evolution de la performance depuis réorientation de gestion



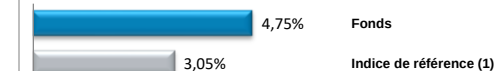
Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau :

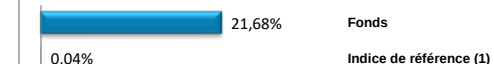


Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis réorientation de gestion



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis réorientation de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2020		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H	21,68%	22,26%	-	-	-	-	18,14%	5,69%	8,30%	31,07%	14,36%	11,46%
Indice de référence ⁽¹⁾	0,04%	27,46%	-	-	-	-	-1,29%	30,62%	-10,30%	37,35%	-0,97%	5,19%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019					-1,74%*	4,57%	0,64%	-0,39%	1,85%	0,23%	4,08%	2,67%	12,36%	11,52%
2020	0,71%	-5,96%	-10,55%	7,96%	6,25%	3,36%	2,95%	4,75%					8,30%	-10,30%

* Performance du 15/05/2019 au 31/05/2019

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 Net 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 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 FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Août 2020



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
SAP	4,91%	3,18%	0,16%	Germany	Transition énergétique
LONZA	3,60%	-1,55%	-0,06%	Switzerland	Santé, sécurité et bien être
KONINKLIJKE DSM	3,51%	3,74%	0,13%	Netherlands	Santé, sécurité et bien être
INFINEON TECHNOLOGIES	3,43%	9,61%	0,25%	Germany	Transition énergétique
UNILEVER	2,88%	-3,13%	-0,10%	Netherlands	Inclusion sociale
TOTAL	18,32%		0,39%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
MCPHY ENERGY	2,51%	30,39%	0,62%	France	Transition énergétique
CARBIO	2,18%	35,41%	0,60%	France	Préservation des ressources naturelles
SCATEC SOLAR	2,26%	25,15%	0,48%	Norway	Transition énergétique

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
BIOMERIEUX	2,01%	-7,64%	-0,14%	France	Santé, sécurité et bien être
ORPEA	1,59%	-6,98%	-0,13%	France	Santé, sécurité et bien être
UNILEVER	2,88%	-3,13%	-0,10%	Netherlands	Inclusion sociale

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
INTESA SANPAOLO	Achat	2,32%
MJ GLEESON	Achat	1,62%
ASTRAZENECA	2,47%	2,77%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BUREAU VERITAS	1,74%	Vente
RELX	1,31%	Vente
UMICORE	1,25%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le mois d'août s'achève sur une note encore positive avec des statistiques meilleures qu'attendues, une normalisation de la croissance qui s'est poursuivie et des messages très accommodants des banquiers centraux.

Le fonds progresse de +4,75 % et l'indice Stoxx Europe 600 de +3,0 %, surperformant de près de 170 bps.

Sur fond de politique monétaire et budgétaire expansionniste, les anticipations de reprise de l'économie voire d'inflation modérée ont poussé en tête des performances les secteurs cycliques y compris ceux de la consommation (auto), des loisirs et des banques. A l'inverse, la santé a consolidé comme les télécoms et les utilities, deux secteurs plus sensibles à une hausse potentielle des taux. Néanmoins, l'annonce par Véolia de la reprise de la participation d'Engie dans Suez a contribué positivement à la performance du fonds qui détenait une ligne de Suez (+19% sur l'annonce).

Les thèmes de la transition énergétique et de la préservation des ressources naturelles ont été les principaux contributeurs à la surperformance avec **Scatec Solar** qui gagne 25% (énergie solaire) et **McPhy, Steico et Kingspan** qui publient de bons résultats. Au sein des valeurs de l'économie circulaire et la préservation des ressources naturelles, le fonds profite des fortes progressions de **Tomra systems** (équipement de recyclage), **Carbios** (solutions de recyclage) et **Suez** (gestion déchets).

Les opérations du mois ont été de renforcer **Astrazeneca** dans la santé au regard du momentum de croissance bénéficiaire porté par des lancements, un portefeuille de produits fourni dans l'oncologie et du potentiel sur un vaccin Covid avec à la clé une signature ferme d'un premier contrat avec la Commission Européenne pour 300 millions de doses. Nous avons introduit le titre **MJ Gleeson** au sein de la thématique Inclusion Sociale. La société fabrique essentiellement des logements abordables, 30% moins cher que le marché. Ces logements s'adressent principalement à des primo accédants et des jeunes de 18-33 ans disposant de revenus faibles et qui bénéficient souvent du mécanisme d'aide anglais *Help to Buy*.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Arnaud BAUDUIN - 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

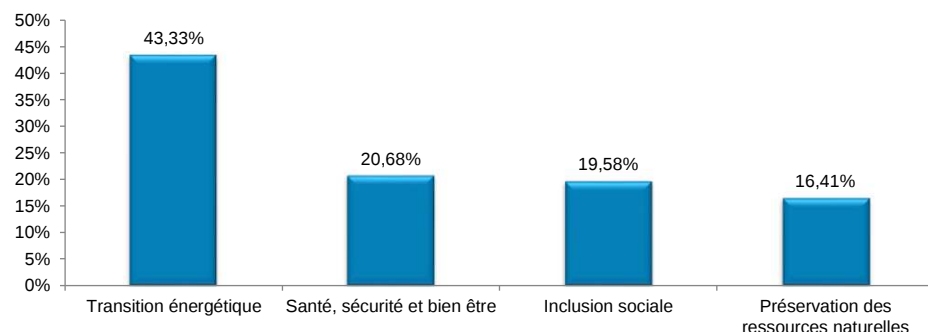


OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Août 2020

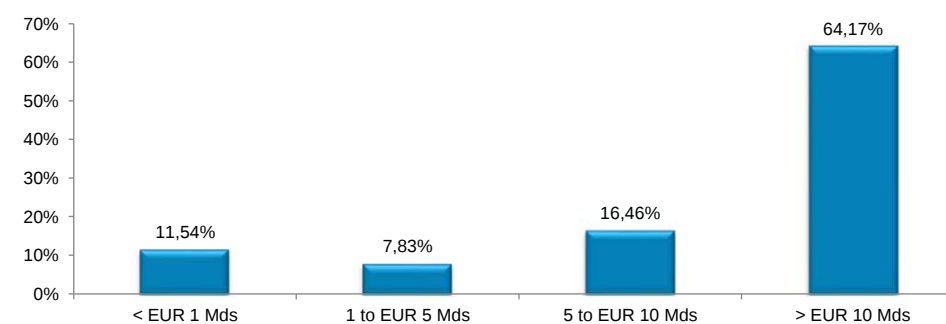


Répartition par thématique (poche actions)



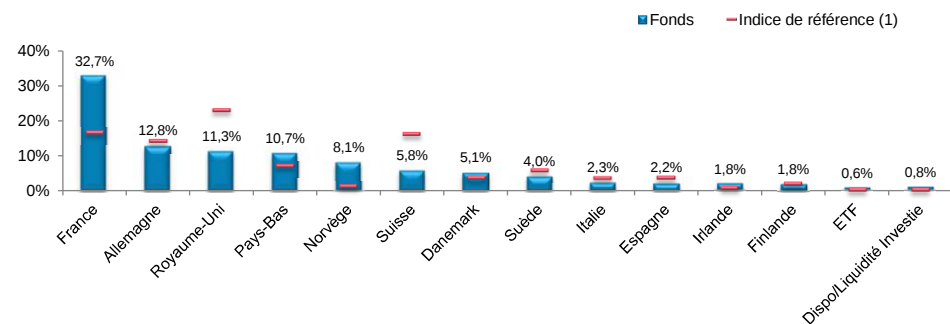
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



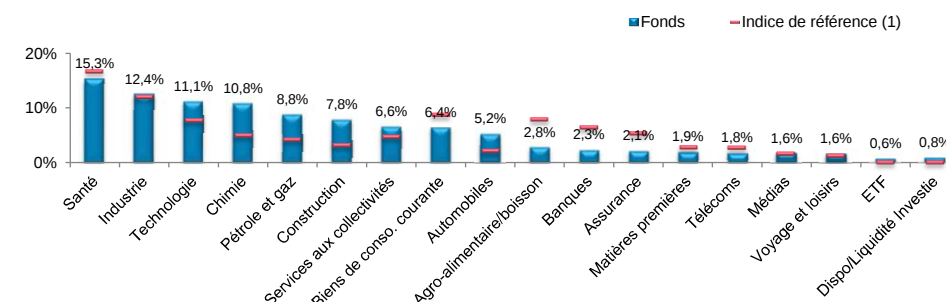
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par zone géographique



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par secteur



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

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.
0,78	0,33	9,11%	0,63	1,98	64,71%	-25,01%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 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).

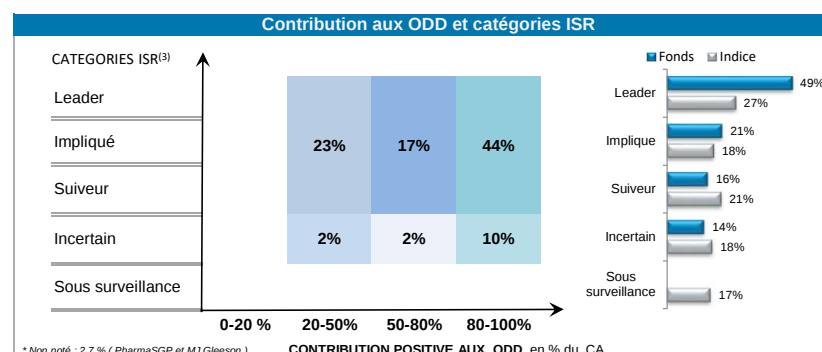
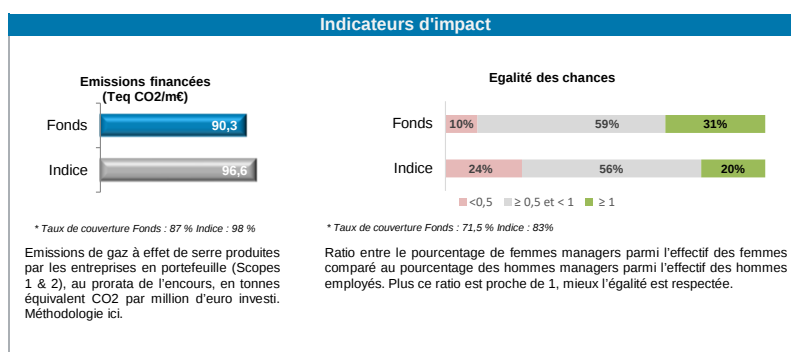
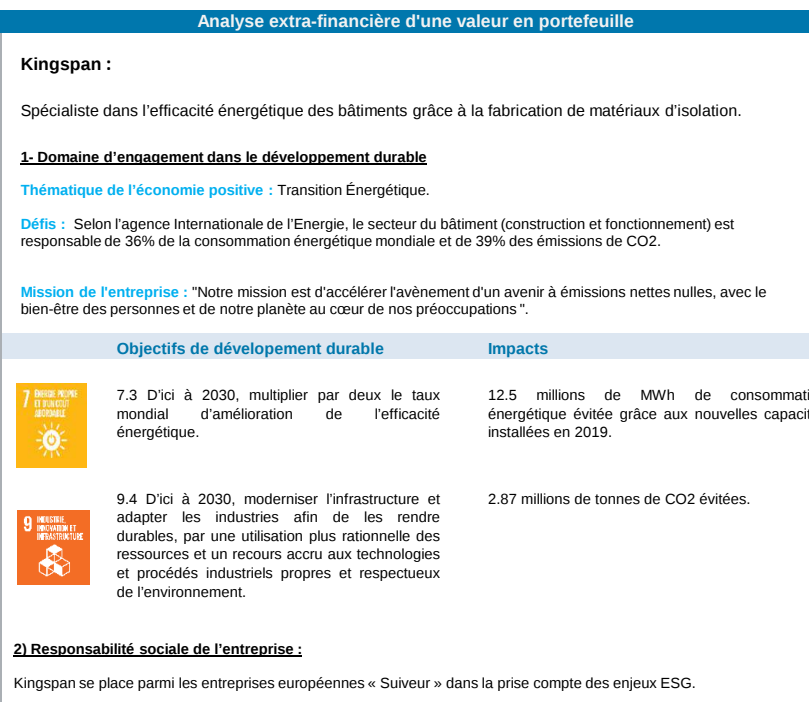
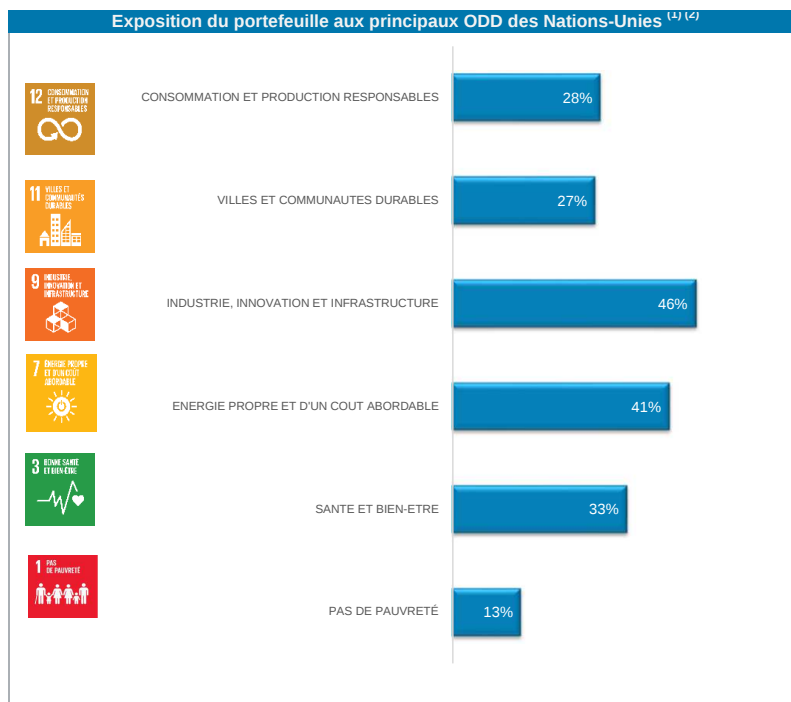
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Août 2020



1 - La somme des ODD peut être supérieure à 100%, toutes les valeurs contribuent à un ou plusieurs ODD.

2 - ODD : Objectifs de Développement Durable

3 - ISR : Investissement Socialement Responsable

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

