

# OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

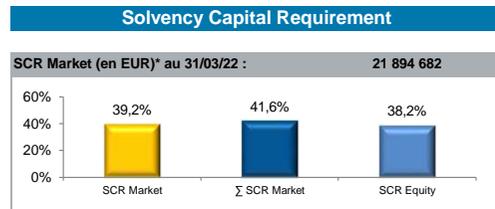
Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022



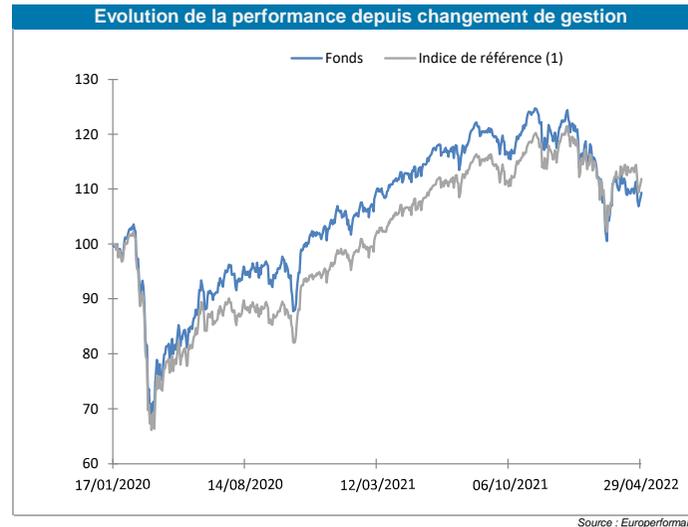
OFI Fund - RS Act4 Social Impact investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Chiffres clés au 29/04/2022	
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	116,87
Actif net de la Part R (en euros) :	530 921,40
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	55,07
Nombre de lignes :	48
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	93,6%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	LU1209226700
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 DNR
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) :	Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/04/2015
Date de changement de gestion :	17/01/2020
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,75%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg



\*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques



Source : Europerformance

Profil de risque	
Niveau :	1 2 3 4 5 <b>6</b> 7



Source : Europerformance



Source : Europerformance

	Performances & Volatilités											
	Depuis changement 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.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R	9,31%	23,92%	-	-	-	-	-2,28%	15,05%	-10,63%	21,01%	-10,09%	-6,10%
Indice de référence (1)	11,83%	23,41%	-	-	-	-	5,38%	13,53%	-6,70%	18,35%	-4,12%	-2,98%

Source : Europerformance

Performances mensuelles														
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,73%	-13,89%	7,66%	3,57%	4,68%	0,44%	3,72%	-1,31%	-6,11%	15,14%	2,20%	5,67%	-1,80%
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%	-2,99%	4,18%	-3,68%	4,45%	18,10%	24,91%
2022	-4,83%	-4,84%	0,14%	-1,47%									-10,63%	-6,70%

\*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR

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 ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	4,56%	8,46%	0,35%	1	Danemark	Santé
CAP GEMINI	3,56%	-3,16%	-0,11%	1	France	Technologie
SAINT GOBAIN	3,38%	3,80%	0,12%	1	France	Construction et matériaux
ESSILORLUXOTTICA	3,27%	-1,50%	-0,04%	3	France	Santé
SCHNEIDER	3,25%	-9,50%	-0,34%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,17%	-4,11%	-0,13%	1	France	Produits et services de consommation
EDENRED	2,79%	6,95%	0,18%	1	France	Biens et services industriels
STORA ENSO	2,78%	6,06%	0,16%	3	Finlande	Ressources de base
ALLIANZ	2,75%	-0,16%	0,00%	1	Allemagne	Assurance
RELX	2,74%	0,99%	0,03%	1	Royaume-Uni	Médias
<b>TOTAL</b>	<b>32,24%</b>		<b>0,20%</b>			

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	4,56%	8,46%	0,35%	1	Danemark	Santé
DANONE	2,62%	15,21%	0,34%	1	France	Aliments, boissons et tabac
EDENRED	2,79%	6,95%	0,18%	1	France	Biens et services industriels

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
LONZA	2,26%	-13,96%	-0,36%	1	Suisse	Santé
SCHNEIDER	3,25%	-9,50%	-0,34%	1	France	Biens et services industriels
VONOVIA	2,14%	-10,19%	-0,24%	1	Allemagne	Immobilier

\*Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

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

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
NORSK HYDRO ASA	1,90%	2,14%
ESSILORLUXOTTICA	2,70%	3,27%
HERMES INTERNATIONAL	Achat	2,37%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,32%	Vente
EVONIK IND	1,35%	1,14%
ASTRAZENECA	2,68%	1,73%
STELLANTIS	1,72%	1,18%

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Dans un contexte macro-économique qui se fragilise en échos au durcissement des conditions géopolitiques, les résultats des entreprises sont les seules informations solides du mois. Sans compter les secteurs des métaux et de l'énergie qui se trouvent dans une situation exceptionnelle combinant choc d'offre et montée des prix, l'ensemble des publications surprennent à la hausse bénéficiant sinon d'un bon volume d'activité, d'une capacité à augmenter les prix qui va pour certaines d'entre elles au-delà de l'inflation des coûts. Les banquiers centraux ayant confirmé leur volonté de poursuivre le durcissement de leur politique monétaire, il est à craindre une érosion de la demande des consommateurs comme semble l'annoncer une dégradation des indicateurs de confiance en France et en Allemagne.

Les marchés ont repris la direction de la baisse ce mois-ci avec l'indice STOXX Europe 600 qui recule de 0,7% et le fonds ACT4 Social Impact de -1,5%. Mise à part le secteur de l'énergie soutenu par les prix du pétrole qui se sont établis en moyenne à 97 \$/bl au 1T22, ceux sont les secteurs défensifs de la consommation de base, en tête avec une progression de +5,3%, des services aux collectivités, des télécoms et de la santé qui résistent davantage. Le fonds n'est pas exposé directement aux valeurs du secteur pétrole et gaz. La technologie, négativement impactée par la hausse des taux, et la consommation discrétionnaire (luxes, auto) sont les secteurs qui reculent le plus.

Les contributions positives du fonds viennent de secteurs qui ont sousperformé le marché comme l'industrie, la technologie (-7%) ou encore les financières. Dans l'industrie les dossiers comme Bureau Veritas (très bonne reprise de l'activité), Spie et saint Gobain. Spie a délivré une croissance organique au-dessus des attentes et confirmation des prévisions annuelles à +3% et ses ambitions de croissance externe pour 250M€ de chiffre d'affaires additionnel. Le poids des financières que nous avions allégé le mois dernier a été de bon augure. C'est surtout la performance au sein des services aux collectivités qui a été porteuse grâce à notre conviction sur Acciona Energia, qui a l'ambition de doubler ses capacités à 20GW de la base installée d'ici 2025. L'enjeu de renforcer l'indépendance énergétique européenne fait revenir les investisseurs sur les acteurs du renouvelables lourdement sanctionnés les derniers trimestres. Dans la santé, Novo Nordisk progresse de +8,5% le titre présente une valorisation élevée qui traduit son potentiel de croissance dans le traitement du diabète (GLP1) et de l'obésité dont le décollage des ventes d'abord aux Etats-Unis apporte un relais de croissance significatif. 2 milliards de personnes dans le monde sont en surpoids ou obèses. Le traitement de l'obésité pourrait représenter un potentiel de 7 milliards de dollars aux Etats-Unis. A noté qu'au sein de la technologie, en repli de 7% sur le mois, Edenred, détenu dans le fonds progresse de 6,5% alors que les titres de l'industrie des semi-conducteurs (équipementier, producteurs) corrigent sur leur caractère cyclique alors même que leurs perspectives de croissances restent très bien orientées.

Les principales opérations ont été de vendre BMW, allégé Stellantis dans l'auto et d'introduire le titre Hermès international, très bien noté en impact social (1er quartile) avec un déploiement de sa RSE autour de trois piliers le capital humain, la planète et les communautés. Si l'industrie du luxe risque de souffrir des mesures sanitaires à court terme très restrictives en Chine, le dossier présente une opportunité pour le moyen terme.

Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN - 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

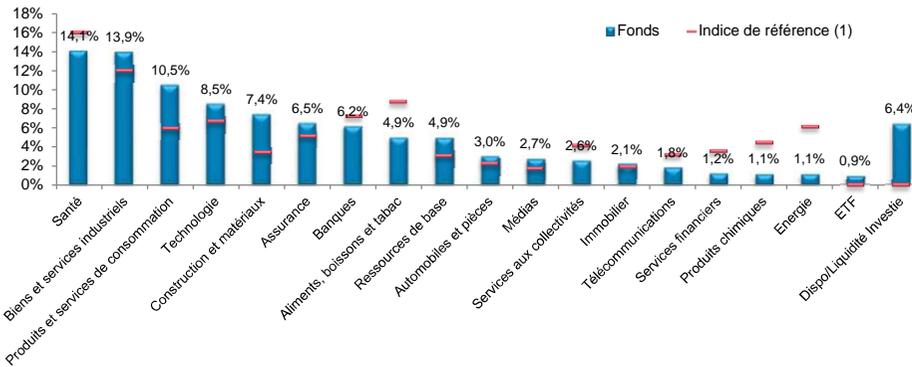


# OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2022

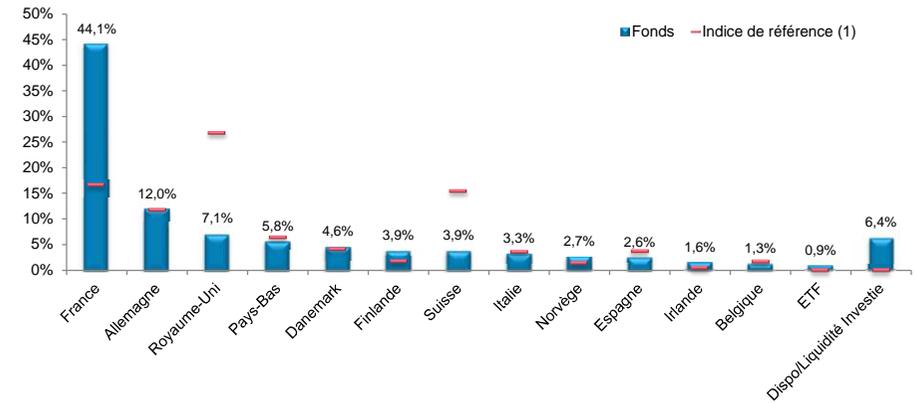


## Répartition par secteur



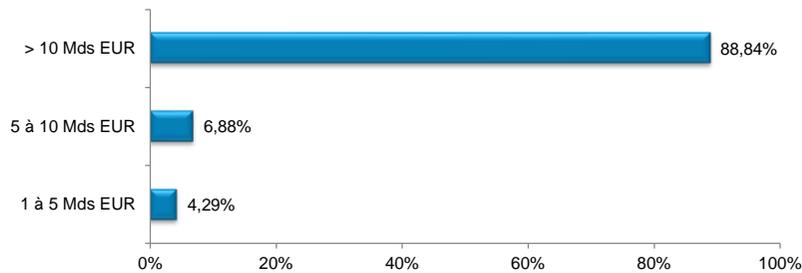
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



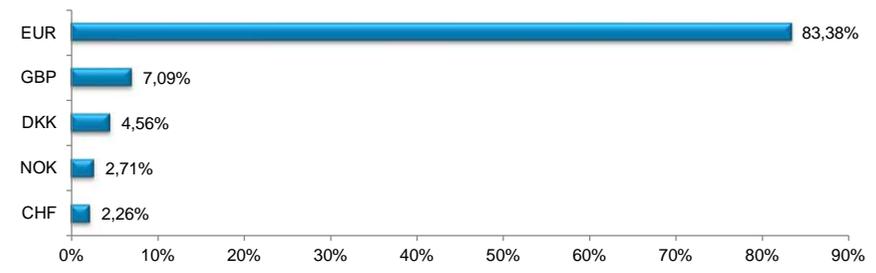
Source : OFI AM & Factset

## Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : OFI AM & Factset

## Répartition par devise



Source : OFI 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	Tracking error **	Perte max.
1,09	-0,156	3,50%	-0,12	-2,16	46,15%	3,94%	-17,22%

\*\*Depuis changement de gestion

Source : Factset

## Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	14,46	13,34	1,69	1,60
Indice	13,14	12,41	1,84	1,75

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(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).

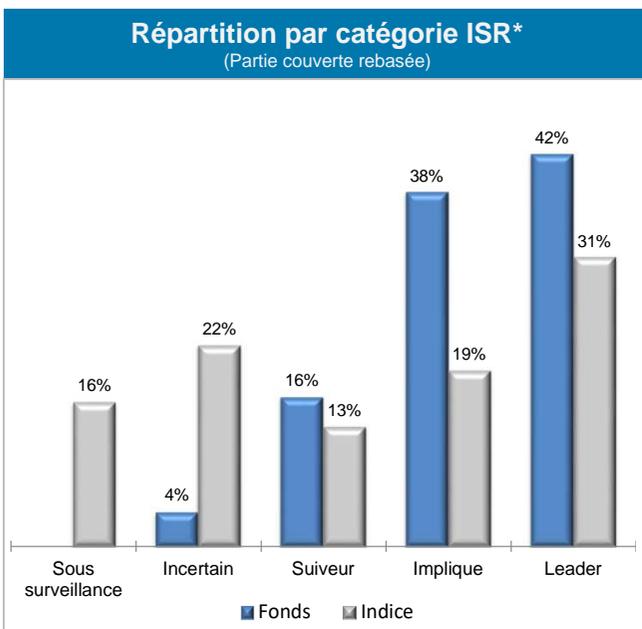
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting ISR Mensuel - avril 2022

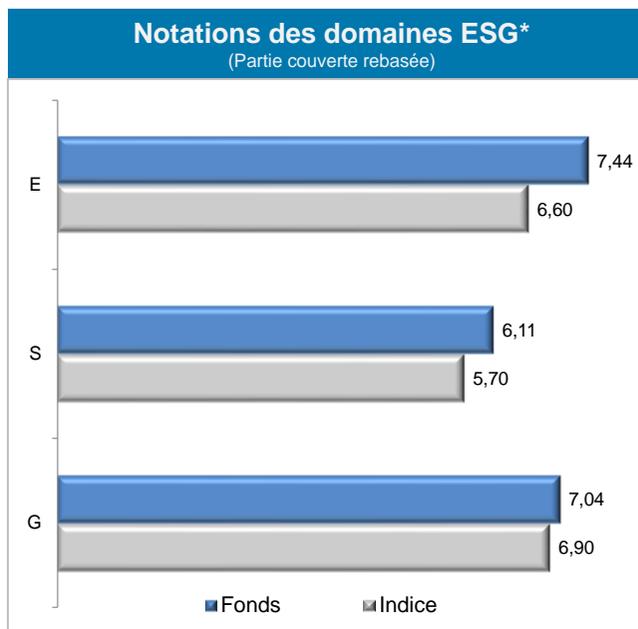


Taux de couverture du fonds (1) : 100%  
Taux de couverture de l'indice : 100%

**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 Disponibilité

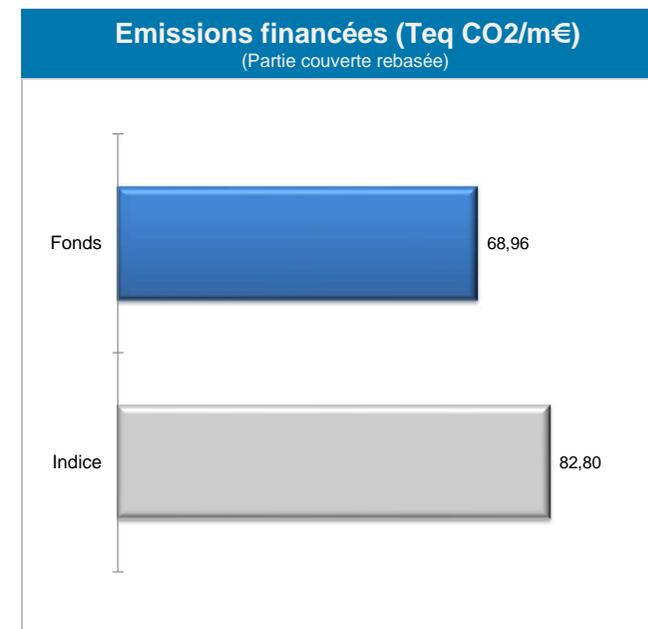
Indice : Categ ISR BKXP



Taux de couverture du fonds (2) : 100%  
Taux de couverture de l'indice : 100%

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

(2) Hors Disponibilité et OPCVM



Taux de couverture du fonds (2) : 100%  
Taux de couverture de l'indice : 100%

**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.

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR 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).