

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2021



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 des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Chiffres clés au 30/04/2021

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	12 704,93
Actif net de la Part IC (en M euros) :	8,22
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	55,33
Nombre de lignes :	51
Nombre d'actions :	48
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,8%

Caractéristiques du fonds

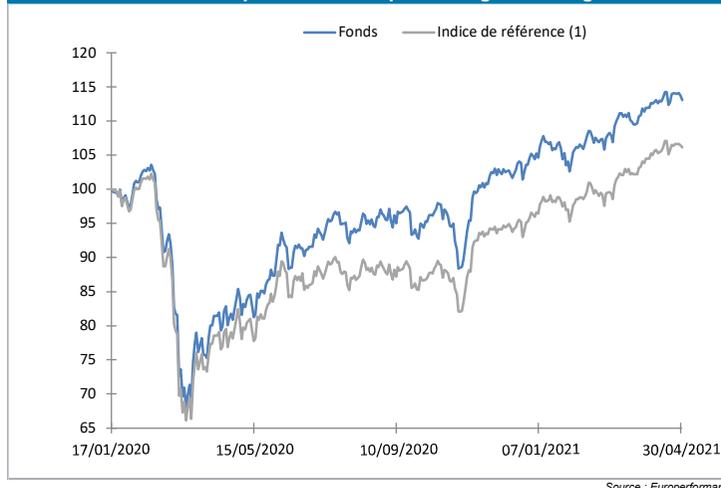
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA
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 :	0,94%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Solvency Capital Requirement



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

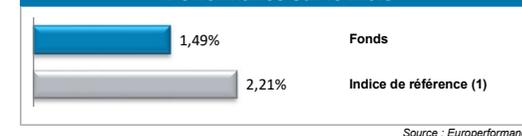
Evolution de la performance depuis changement de gestion



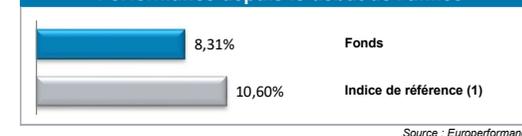
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC	13,05%	29,11%	-	-	-	-	-	-	8,31%	13,60%	27,54%	10,20%
Indice de référence ⁽¹⁾	6,12%	28,96%	-	-	-	-	-	-	10,60%	12,76%	29,15%	11,43%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,68%	-13,83%	7,71%	3,65%	4,89%	0,52%	3,79%	-1,27%	-6,03%	15,15%	2,26%	4,38%	-4,05%
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%									8,31%	10,60%

Source : Europerformance

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

(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 IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER	3,61%	2,13%	0,08%	1	France	Biens et services industriels
SAP	3,59%	11,82%	0,34%	1	Allemagne	Technologie
INTESA SANPAOLO	3,23%	0,45%	0,01%	1	Italie	Banques
SAINT GOBAIN	3,13%	4,33%	0,13%	1	France	Construction et matériaux
L OREAL	3,09%	4,54%	0,14%	1	France	Produits et services de consommation
NOVO NORDISK	2,75%	5,43%	0,14%	1	Danemark	Santé
POSTE ITALIANE	2,66%	0,55%	0,01%	1	Italie	Assurance
BNP	2,56%	2,91%	0,07%	1	France	Banques
LEGAL AND GENERAL GP	2,55%	-4,38%	-0,12%	1	Royaume-Uni	Assurance
AXA	2,52%	2,80%	0,07%	1	France	Assurance
TOTAL	29,68%		0,88%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAP	3,59%	11,82%	0,34%	1	Allemagne	Technologie
SCHIBSTED	1,52%	17,19%	0,23%	1	Norvège	Technologie
LONZA	2,20%	10,74%	0,22%	1	Suisse	Santé

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SANDVIK	1,49%	-11,72%	-0,30%	1	Suède	Biens et services industriels
ORSTED	2,19%	-11,93%	-0,24%	1	Danemark	Services aux collectivités
ATOS	0,72%	-14,88%	-0,24%	1	France	Technologie

*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
KERING	Achat	2,29%
SAP	2,87%	3,59%
BUREAU VERITAS	1,56%	2,02%
ORSTED	2,02%	2,19%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
KONINKLIJKE KPN	1,05%	Vente
EVONIK IND	2,77%	1,58%
SANDVIK	2,56%	1,49%
SSE	1,88%	1,83%
ATOS	1,59%	0,72%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur remontée amorcée en novembre dernier, l'indice Euro Stoxx europe 600 s'ajugeant 2,21% ce mois-ci.

L'accélération des campagnes de vaccination rendue possible par une meilleure disponibilité des doses de vaccins conjuguée à une meilleure organisation des services de santé, permet dans certains pays d'alléger d'ores et déjà les protocoles sanitaires. La situation en Inde où l'épidémie semble hors de contrôle, n'a pas encore pesé sur le sentiment. Si les statistiques macro-économiques en zone Euro ont confirmé un recul du PIB au 1er trimestre, conséquence du durcissement des contraintes sanitaires mais les indicateurs avancés laissent envisager un redressement dès le 2ème trimestre. En Europe comme aux Etats-Unis, les plans de relance devraient en être un moteur dès le 2nd semestre 2021. Dans ce contexte, les taux d'intérêt européens se redressent mais les banquiers centraux maintiennent leur politique monétaire accommodante pour soutenir une reprise large et pérenne. Les publications trimestrielles confirment cette reprise mondiale, particulièrement visible chez les groupes industriels. La confiance revient et les managements des sociétés commencent à partager leur optimisme pour les prochains trimestres, même si l'inflation de nombreuses matières premières et les perturbations sur certaines chaînes d'approvisionnement seront des vents contraires. Ces bonnes surprises ne sont pas particulièrement bien saluées par les marchés et indiqueraient que si des révisions à la hausse sont attendues par le consensus, les attentes positives étaient déjà bien intégrées dans les cours de bourse en particulier sur les valeurs cycliques.

La performance d'OFI RS ACT4 Impact Social est de +1,49% contre + 2,21% pour le Stoxx 600 DNR.

Ce mois-ci les performances sectorielles sont plus contrastées et reflètent aussi la tendance des résultats. Au sein de la consommation, l'auto consolide mais le secteur des voyages et loisirs progresse de presque 5% en anticipation de la réouverture des économies. Les bancaires progresse de +3,6% et le secteur des telecoms sous-performe. Plus spécifiquement et contrairement au mois dernier les valeurs des énergies renouvelables sont une nouvelle fois à la peine avec des baisses conséquentes sur certains dossiers du portefeuille en dépit de mouvements techniques qui auraient dû lisser la volatilité sur ces titres (repondération élargie de l'ETF cleantech).

L'opérateur éolien off-shore Orsted (-11,93%) est l'un des plus fort contributeur négatif à la performance. La société a publié des résultats en ligne mais annonce devoir passer une provision sur des problèmes de câbles marins qui devront être remplacés, ce qui va impacter les résultats 2022-2023 mais devrait pouvoir être compensé par les prix et un meilleur taux de génération. Si la société déjà sous pression depuis le début de l'année arrivait à démonter son leadership dans les prochaines ventes aux enchères de projets éoliens (27GW) cela serait de nature à rassurer les investisseurs.

Les contributions positives viennent des bonnes performances de Schibsted, SAP, Lanza et Neste Oil. Schibsted, le groupe de media dispose de sites de petites annonces Finn (logements, autos) et Blocket (autos) pour 14% des ventes et ses 36% de participation dans Adevin (le Bon Coin) dispose d'un profil cyclique recherché. SAP a publié des résultats rassurants. Le momentum de croissance des commandes et de migration dans le Cloud est un élément positif. Lanza reprend des couleurs et s'adjuge près de 5% après l'annonce de nouvelles lignes de production du vaccin Moderna auquel le groupe contribue. Neste Oil qui publie de bons résultats avec une marge de raffinage très au-dessus des attentes en dépit de la hausse des prix des matières premières grâce à une bonne maîtrise des coûts, à une réallocation des ventes sur les régions plus profitables et sa politique de couverture. Kering et Inditex surperforment, profitant d'un appétit pour la consommation discrétionnaire. Les principales opérations ont été d'alléger KPN, SSE, Sandvik pour renforcer Kering, SAP et Bureau Veritas.

Beryl BOUVIER DI NOTA - 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

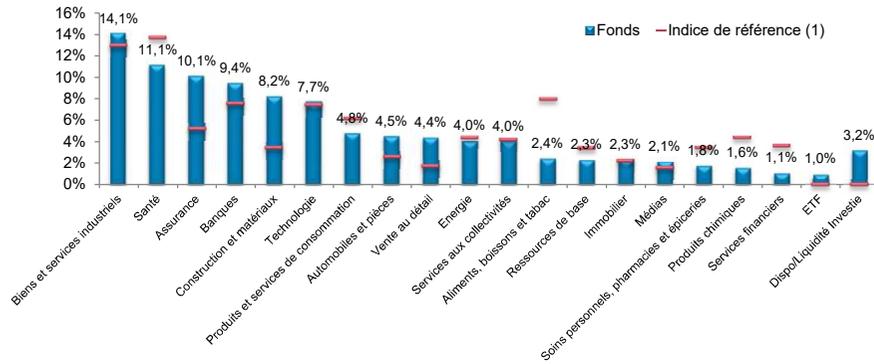


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2021

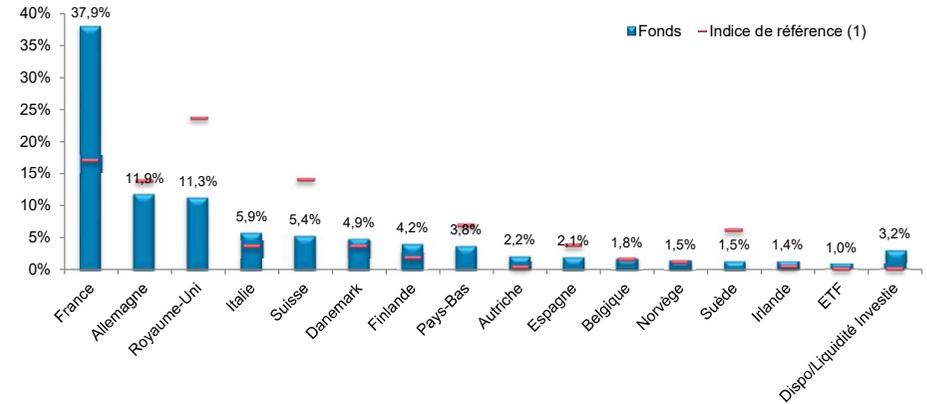


Répartition par secteur



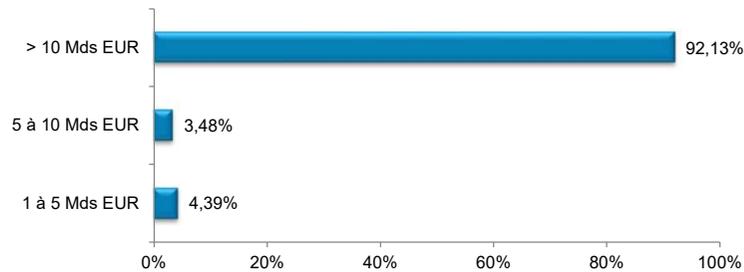
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



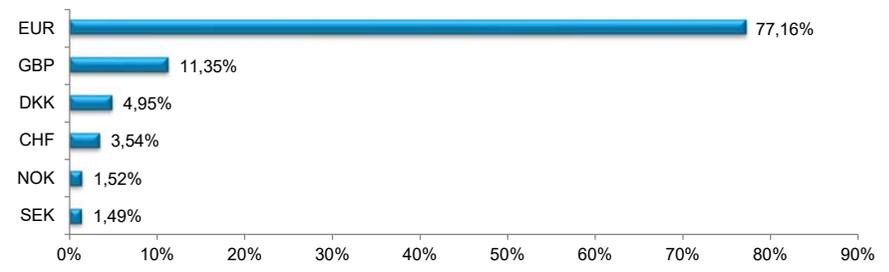
Source : OFI AM & Factset

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 (1) sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
1,03	0,021	3,82%	1,54	0,55	57,69%	-8,74%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	16,41	14,65	1,88	1,77
Indice	23,35	20,83	2,57	2,44

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR

(2) Taux sans risque : EONIA

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

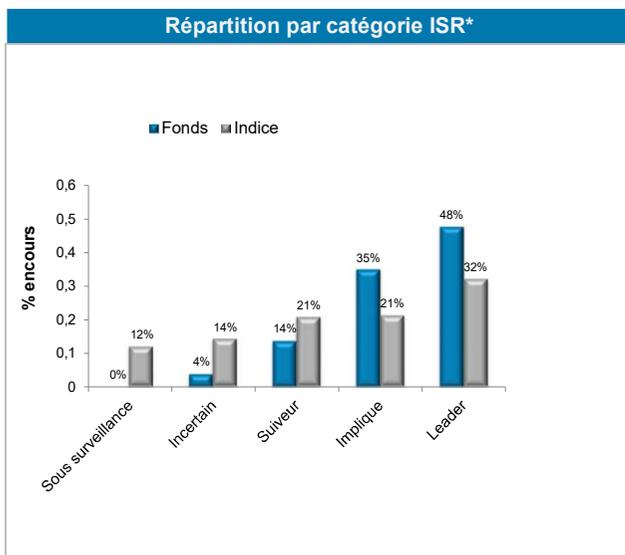
(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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 FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

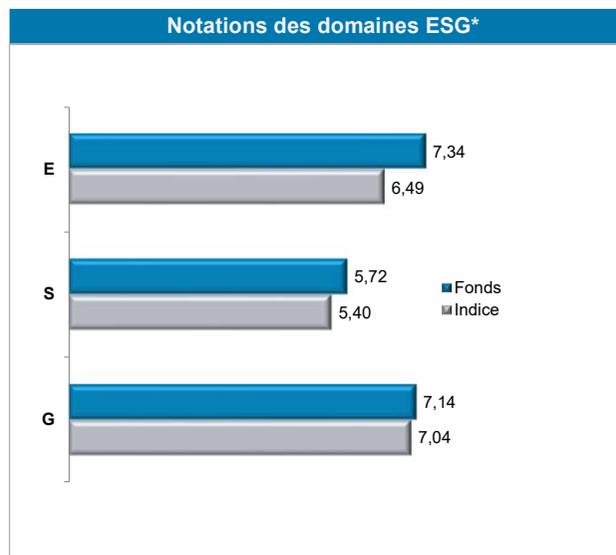
Reporting Mensuel - Actions - avril 2021



Fonds couvert à 98,7% par l'analyse ISR
Indice couvert à 99,9% par l'analyse ISR

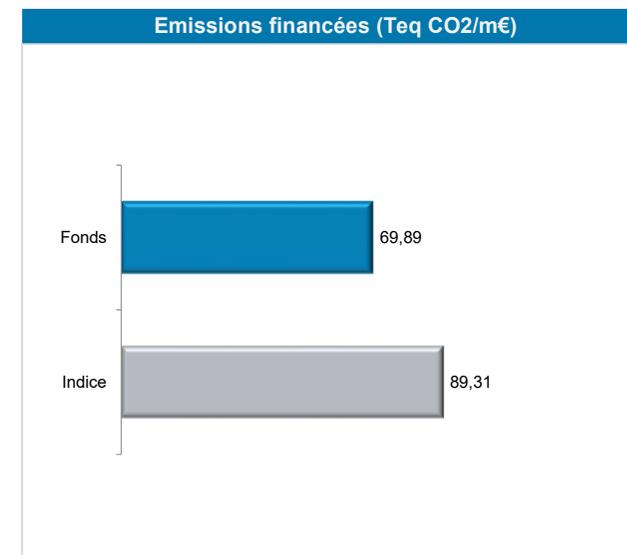
Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises d'un même secteur d'activité entre elles afin de les classer en 5 catégories.

Indice : Stoxx Europe 600 Net Return



Fonds couvert à 98,7% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,9% par l'analyse ESG

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.

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).