

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2020



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

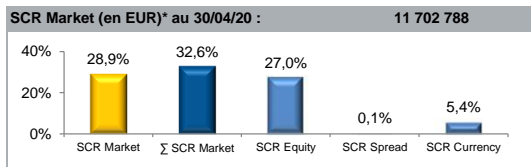
Chiffres clés au 29/05/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	9 812,03
Actif net de la Part IC (en M euros) :	5,99
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	41,90
Nombre de lignes :	45
Nombre d'actions :	43
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,3%

Caractéristiques du fonds

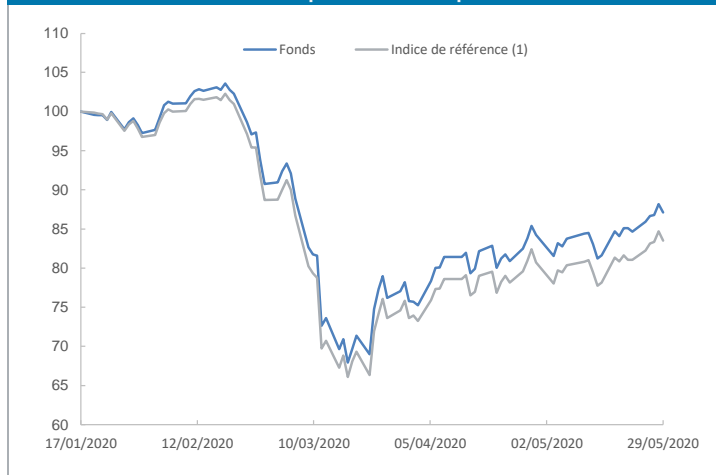
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
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 :	20% over performance of Stoxx Europe 600 Net Return
Frais courants :	1,09%
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

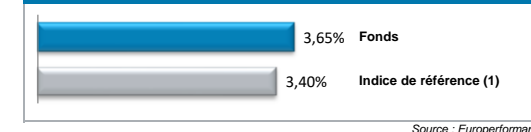
Evolution de la performance depuis création



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 2020		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT	-12,69%	45,42%	-	-	-	-	-	-	-12,69%	45,42%	-9,21%	-3,81%
Indice de référence (1)	-16,51%	45,96%	-	-	-	-	-	-	-16,51%	45,96%	-12,63%	-5,86%

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%								-12,69%	-16,51%

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 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

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,21%	4,19%	0,18%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,85%	6,93%	0,26%	France	Industrie
ASML	3,64%	8,24%	0,29%	Pays-Bas	Technologie
NOVO NORDISK	3,49%	0,53%	0,02%	Danemark	Santé
ALLIANZ	3,30%	-3,59%	-0,16%	Allemagne	Assurance
L OREAL	3,19%	-1,28%	-0,04%	France	Biens de conso. courante
UNILEVER PLC	2,94%	1,92%	0,06%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
RELX	2,64%	0,65%	0,02%	Royaume-Uni	Médias
LONZA	2,63%	10,69%	0,26%	Suisse	Santé
ALSTOM	2,62%	1,28%	0,03%	France	Industrie
TOTAL	32,51%		0,91%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAINT GOBAIN	2,29%	20,07%	0,40%	France	Construction
ASML	3,64%	8,24%	0,29%	Pays-Bas	Technologie
NESTE OIL OYJ	2,42%	12,34%	0,28%	Finlande	Pétrole et gaz

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALLIANZ	3,30%	-3,59%	-0,16%	Allemagne	Assurance
LEGAL AND GENERAL GP	1,96%	-6,37%	-0,14%	Royaume-Uni	Assurance
STMICROELECTRONICS	1,58%	-6,83%	-0,12%	Suisse	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SIKA	Achat	1,95%
ORSTED	Achat	1,51%
PLASTIC OMNIUM	1,33%	1,99%
SSE	1,78%	2,14%
MICHELIN-B	1,46%	1,78%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ALLIANZ	4,59%	3,30%
HEXAGON	2,87%	2,36%
EDENRED	2,28%	1,79%
ASTRAZENECA	2,96%	2,50%
SPIE	2,05%	1,76%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur rebond, encouragés par les nouvelles positives quant à la reprise de l'activité en Chine et par le succès du déconfinement sur le plan sanitaire en Europe. S'il est trop tôt pour envisager un retour pérenne de la confiance, il apparaît que le point bas sur l'économie semble désormais derrière nous comme le suggèrent les indices PMI d'Avril. La Commission Européenne a proposé un plan de grande ampleur pour relancer durablement l'économie européenne, en soutenant particulièrement l'Italie et l'Espagne et en y consacrant un volet important alloué à la transition énergétique. Celui-ci doit encore être approuvé par l'ensemble des membres de l'Union Européenne, ce qui augure de négociations difficiles avec certains d'entre eux, hostiles à l'idée de subventions sans contrepartie au profit des pays du Sud. La publication des résultats du 1^{er} trimestre commence à donner des indications sur le déroulé de l'activité d'ici la fin de l'année et semble confirmer qu'un point bas serait atteint au 2^{eme} trimestre.

La performance du fonds ACT4 Social Impact de +3,65% contre + 3,40% pour le Stoxx Europe 600 DNR.

La hausse des marchés a été tiré par la technologie et les secteurs cycliques comme l'industrie et les ressources naturelles portées par la hausse des métaux. A l'inverse les financières, les valeurs de la consommation courantes et la consommation de base sont à la traîne. D'un point de vue sectoriel, le fonds a profité de sa surexposition aux valeurs technologiques et de sa sousexposition au secteur de l'énergie.

Au niveau des valeurs, les contributions positives viennent d'Eurofins scientifique, Saint Gobain et Nestlé Oil.

Parmi les valeurs cycliques **Saint Gobain** offre un profil de risque attractif de par sa situation financière renforcé par le placement de sa participation dans Sika et le redressement de son activité attendue et renforcée par les politiques d'efficacité énergétique. **Eurofins Scientifique** a regagné l'intérêt des investisseurs avec son profil de croissance structurelle dans le diagnostic médicale et tout particulièrement dans des test de covid. **Neste oil**, le raffineur finlandais dispose d'un leadership technologique dans le diesel renouvelable. Le titre profite de la hausse du cours des biocarburants et des annonces de l'agence américaine de l'énergie pour une petite hausse de % de mélange de biofuel au diesel à 1,99% ; ce qui reste positif pour les volumes de Nestlé.

L'assureur **Legal&General** et **STMicroelectronics** dans les semi-conducteurs ont consolidé ce mois-ci.

Ce mois-ci nous avons introduit une valeur suisse de la construction, **Sika** et **Orsted** l'opérateur danois de fermes éoliennes off-shore. Ce dernier profite directement des ambitions de sortie des énergies fossiles des économies, poussées en Europe par le green deal et du plan de redressement des économies fragilisées par la crise du covid-19. L'équipementier automobile **Plastic Omnium** a été renforcé.

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

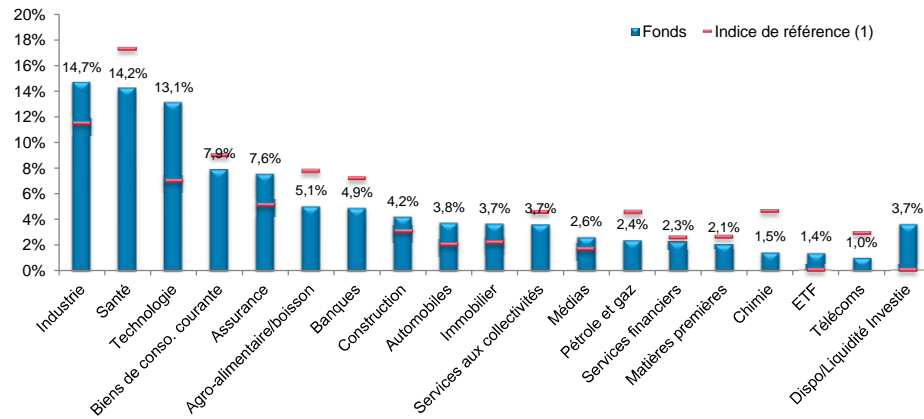
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

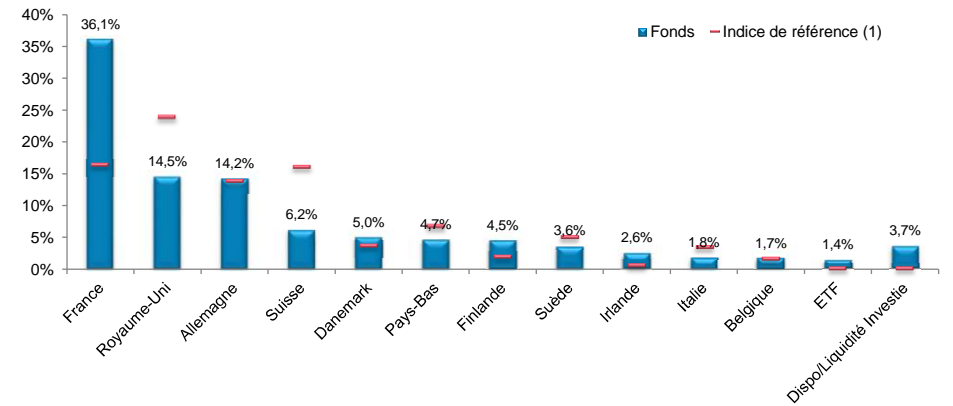
Reporting Mensuel - Actions - Mai 2020

Répartition par secteur



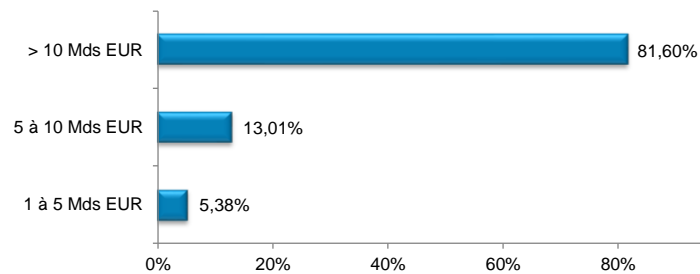
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



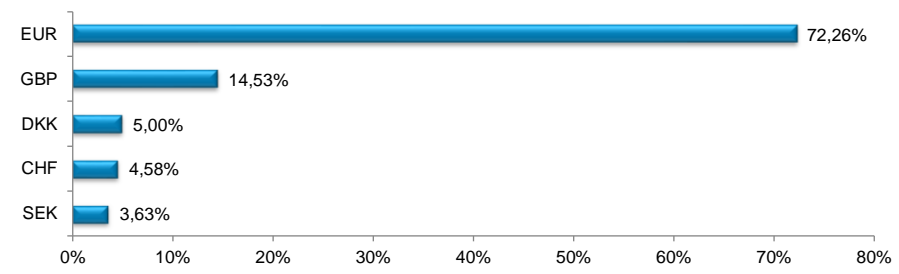
Source : OFI AM & Factset

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.
0,96	-0,010	4,22%	-0,09	-0,18	57,69%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	21,04	17,56	2,42	2,30
Indice	19,56	14,77	1,58	1,52

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).

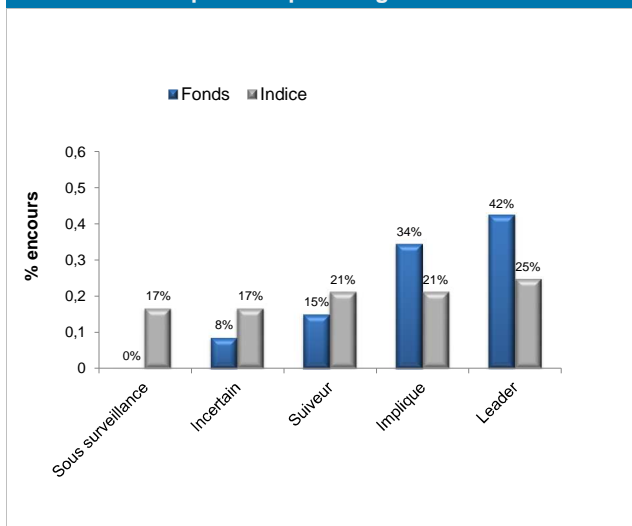
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - mai 2020



Répartition par catégorie ISR*

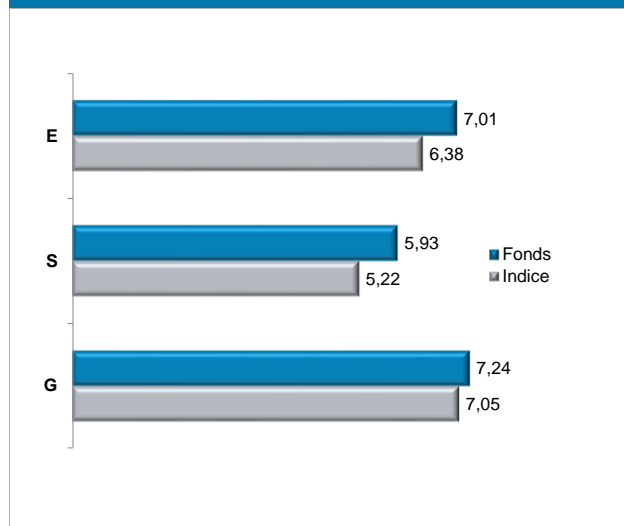


Couvert à 100% par l'analyse ISR

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

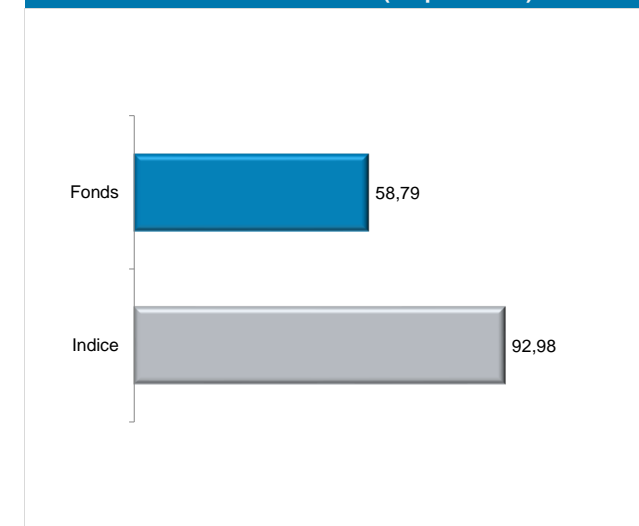
Notations des domaines ESG*



Emissions financées (Teq CO2/m€)

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Emissions financées (Teq CO2/m€)



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).