

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT



Reporting Mensuel - Actions - Avril 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 des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Chiffres clés au 30/04/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	9 466,72
Actif net de la Part IC (en M euros) :	5,77
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	40,43
Nombre de lignes :	43
Nombre d'actions :	41
Taux d'exposition actions (en engagement) :	94,11%

Caractéristiques du fonds

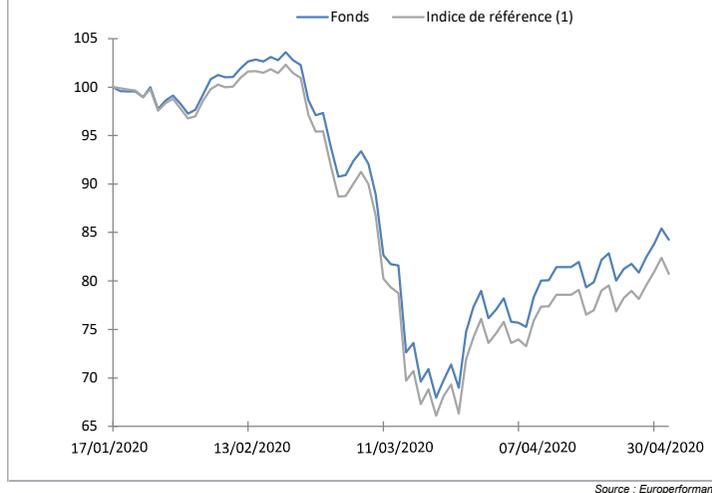
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
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



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

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	-15,76%	50,67%	-	-	-	-	-	-	-15,76%	50,67%	-9,91%	-13,39%
Indice de référence ⁽¹⁾	-19,26%	51,38%	-	-	-	-	-	-	-19,26%	51,38%	-13,12%	-16,55%

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%									-15,76%	-19,26%

*Performance du 17/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600

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 - Avril 2020

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALLIANZ	4,59%	7,65%	0,35%	Allemagne	Assurance
SAP	4,18%	5,97%	0,25%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,74%	6,21%	0,24%	France	Industrie
NOVO NORDISK	3,60%	6,18%	0,23%	Danemark	Santé
ASML	3,48%	11,63%	0,53%	Pays-Bas	Technologie
L OREAL	3,35%	11,05%	0,36%	France	Biens de conso. courante
UNILEVER PLC	2,99%	2,57%	0,08%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
ASTRAZENECA	2,96%	17,53%	0,48%	Royaume-Uni	Santé
HEXAGON	2,87%	16,74%	0,44%	Suède	Technologie
RELX	2,72%	5,70%	0,16%	Royaume-Uni	Médias
TOTAL	34,49%		3,11%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SPIE	2,05%	50,52%	0,74%	France	Industrie
ASML	3,48%	11,63%	0,53%	Pays-Bas	Technologie
ASTRAZENECA	2,96%	17,53%	0,48%	Royaume-Uni	Santé

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
EDENRED	2,28%	-3,47%	-0,09%	France	Industrie
INTESA SANPAOLO	1,74%	-4,39%	-0,09%	Italie	Banques
ALSTOM	2,68%	-2,05%	-0,06%	France	Industrie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
SANOFI	Achat	1,99%	IBERDROLA	2,39%	Vente
SSE	Achat	1,78%	SULZER	1,11%	Vente
KBC GROEP	1,35%	1,83%	DEUTSCHE POST	0,99%	Vente
SAINT GOBAIN	1,75%	1,98%	ASML	4,55%	3,48%
			STMICROELECTRONICS	2,37%	1,76%

Source : OFI AM

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le mois d'avril se caractérise par un rally soutenu par les actions coordonnées des banques centrales et des perspectives de déconfinement. De fait les indices ont caracolé avec des niveaux proches des objectifs annuels et une consolidation est à attendre sans pour autant retoucher les plus bas de mars. En effet, il est fort probable que la BCE soit obligée d'augmenter le montant de ses achats d'actifs dans les prochains mois. Pour le moment elle n'a utilisé que 100 des 700 milliards annoncés. Le cycle de révision bénéficiaire s'accélère et les attentes pour l'indice STOXX Europe sont passées de + 9% à -19%, ce qui paraît encore insuffisant. L'annonce d'un traitement médical pour soutenir la réussite du déconfinement sera de nature à rassurer les marchés. La pandémie de Covid-19 a fait au moins 224 000 morts dans le monde depuis son apparition en Chine avec plus de 3 millions de cas diagnostiqués.

Dans ce contexte ceux sont les secteurs cycliques de la consommation, des matériaux, de l'industrie et de la technologie suivis des soins de santé qui conservent un momentum très favorable dans la crise sanitaire.

Le fonds progresse de +7,71% (net) sur le mois contre un indice Stoxx Europe 600 en hausse de + 6,50%.

Les titres **Spie**, **Plastic Omnium** et **Hexagon** plus sensibles au cycle ont fortement rebondi profitant d'une détente de l'aversion au risque et représentent les meilleures contributions positives. A l'inverse, des titres considérés comme plus défensifs au sein des industrielles ont consolidé à l'instar d'**Alstom** dans le rail et **Edenred** dans les services aux entreprises.

Peu de mouvements au cours du mois, sinon l'arbitrage au sein des utilities de **SSE** contre Iberdrola. Nous avons allégué notre surpondération au sein de la technologie **ASML** et **STmicroelectronics** et sorti **Sulzer** pour renforcer **Sanofi**.

Les premiers comptes sur les conséquences économiques et sociales commencent à s'alourdir et touche désormais 81% des actifs. L'Organisation Mondiale du Travail, estiment que 1.6 milliard de personnes dans le monde risquent de perdre leurs moyens de subsistance au cours de ce 2ème trimestre.

Cette période s'annonce comme un test de vérité sur la responsabilité sociale de l'entreprise et sa capacité gérer les enjeux de sécurité et de protection des individus sur toute la chaîne d'approvisionnement. Une attention particulière est portée sur l'arbitrage entre la politique sociale et l'allocation de capital des entreprises.

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

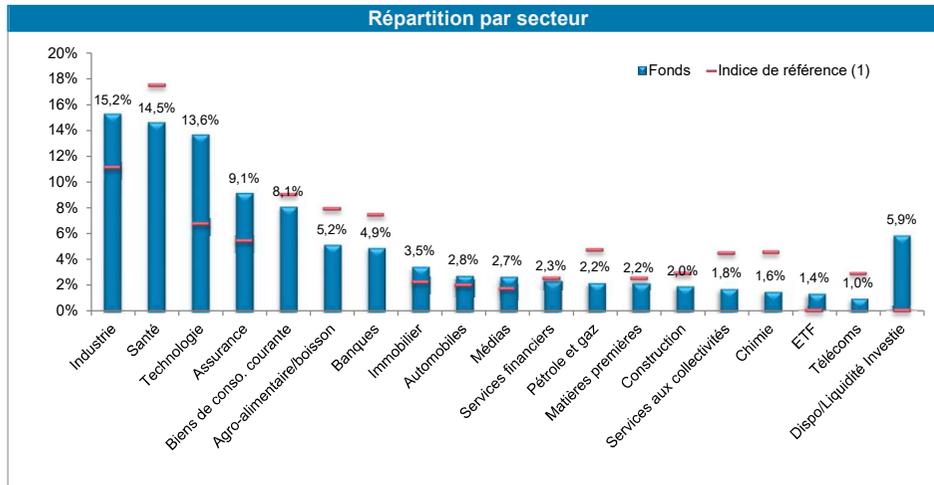
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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



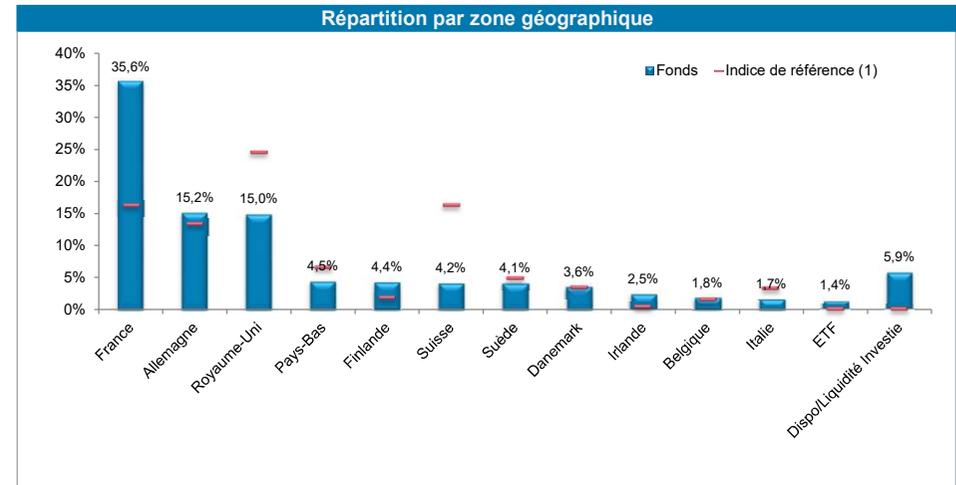
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT



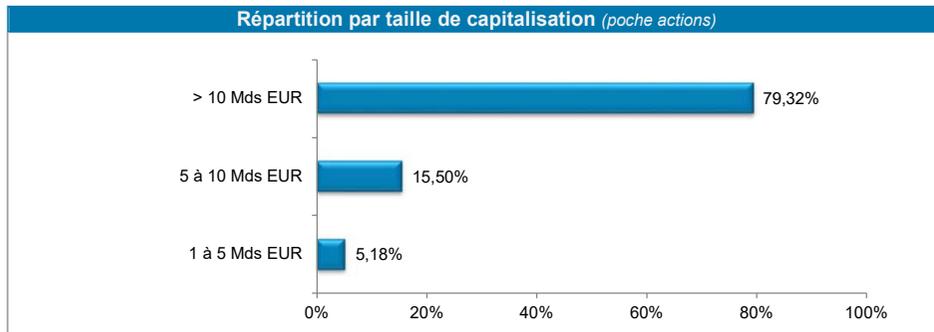
Reporting Mensuel - Actions - Avril 2020



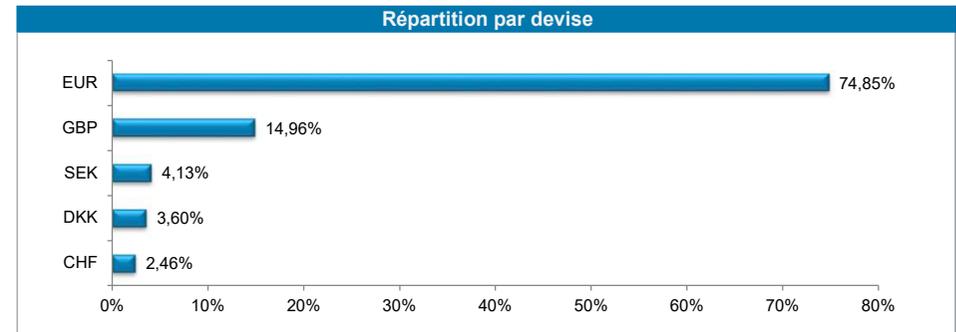
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset



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.
-	-	-	-	-	-	-

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	19,55	16,53	2,32	2,20
Indice	17,51	13,71	1,51	1,45

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600

(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).

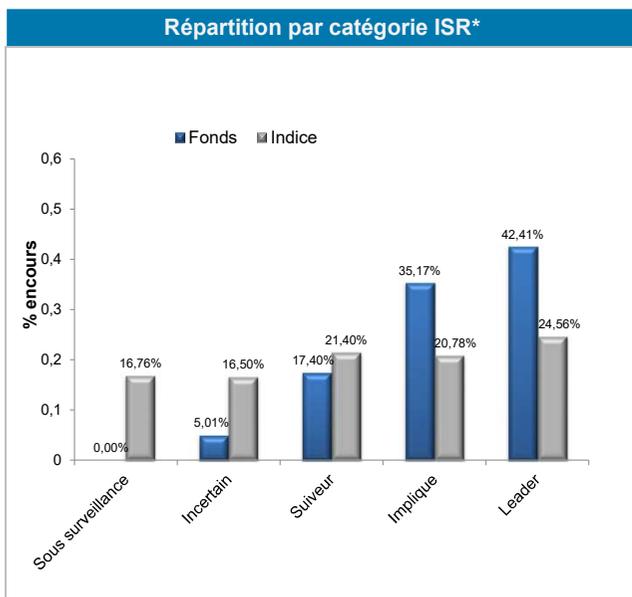
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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



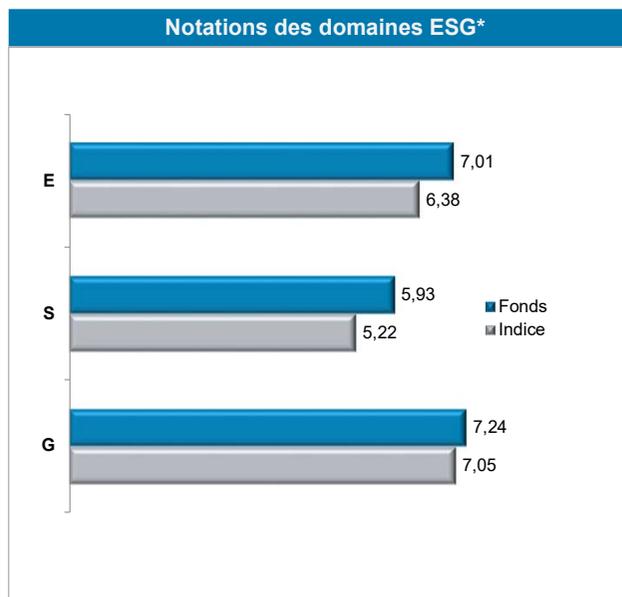
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2020



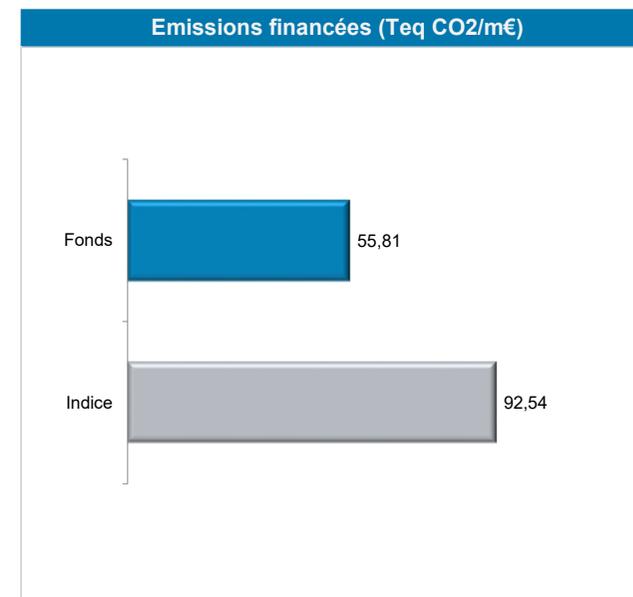
Couvert à 98,15% par l'analyse ISR

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.



Emissions financées (Teq CO2/m€)

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).