OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 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 30/09/2021

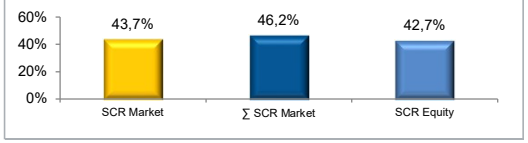
Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	13 301,00
Actif net de la Part IC (en M euros) :	9,11
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	58,54
Nombre de lignes :	49
Nombre d'actions :	47
Taux d'exposition actions (en engagement) :	93,1%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
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

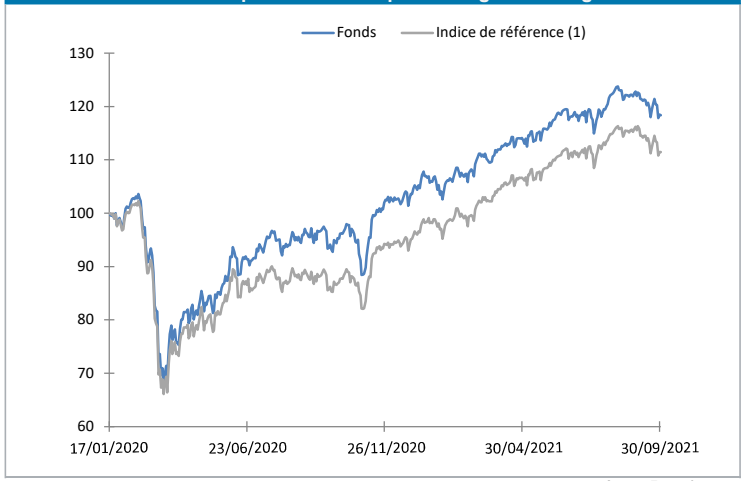
Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 31/08/21 : 26 141 891



*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

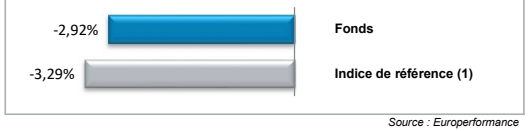


Source : Europerformance

Profil de risque

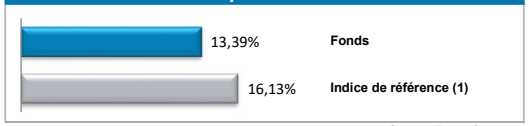
Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

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 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC	18,36%	*25,66%*	-	-	-	-	25,46%	*15,21%*	13,39%	*11,05%*	6,25%	0,90%
Indice de référence [1]	11,43%	*25,48%*	-	-	-	-	28,69%	*13,92%*	16,13%	*10,36%*	7,33%	0,85%

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%	2,92%	0,81%	1,81%	2,09%	-2,92%				13,39%	*16,13%*

*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_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAP	3,39%	-8,30%	-0,30%	1	Allemagne	Technologie
NOVO NORDISK	3,28%	-0,99%	-0,04%	1	Danemark	Santé
SAINT GOBAIN	3,28%	-5,13%	-0,17%	1	France	Construction et matériaux
SCHNEIDER	3,20%	-4,89%	-0,19%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,05%	-9,95%	-0,33%	1	France	Produits et services de consommation
OMV	2,67%	11,19%	0,22%	1	Autriche	Energie
ESSILORLUXOTTICA	2,57%	-0,46%	-0,01%	3	France	Santé
DANONE	2,52%	-4,56%	-0,11%	1	France	Aliments, boissons et tabac
LONZA	2,44%	-9,45%	-0,25%	2	Suisse	Santé
ADIDAS	2,32%	-9,54%	-0,24%	2	Allemagne	Produits et services de consommation
TOTAL	**28,72%**		**-1,42%**			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
OMV	2,67%	11,19%	0,22%	1	Autriche	Energie
INDITEX	2,12%	10,07%	0,19%	1	Espagne	Vente au détail
KBC GROEP	2,00%	9,39%	0,17%	1	Belgique	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
L OREAL	3,05%	-9,95%	-0,33%	1	France	Produits et services de consommation
SAP	3,39%	-8,30%	-0,30%	1	Allemagne	Technologie
STORA ENSO	2,00%	-12,73%	-0,29%	1	Finlande	Ressources de base

**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.*

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
KONINKLIJKE DSM	Achat	1,48%
INFINEON TECHNOLOGIES	Achat	1,21%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Achat	0,99%
OMV	1,96%	2,67%
VONOVIA	1,28%	1,95%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
UNILEVER PLC	1,61%	Vente
LEG IMMOBILIEN	1,13%	Vente
SCHNEIDER	3,80%	3,20%
LEGAL AND GENERAL GP	1,90%	1,45%
SCHIBSTED	1,51%	1,10%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

En septembre les marchés consolident. La tendance à la baisse est portée par une activité économique en Chine qui ralentit et des indicateurs de surprise économique moins favorables. Dans le même temps les rendements US continue de progresser , de même qu'en Allemagne sur la fin du mois, ce qui se traduit par une hausse des deux secteurs qui y sont sensibles, l'énergie et les financières qui s'accompagnent d' un rebond des bancaires et de l'assurance à l'inverse de l'immobilier. Parmi les ressources naturelles toutes les valeurs minières sont à la baisse en lien avec le ralentissement Chinois tandis que l'énergie tant le pétrole que le gaz atteignent des plus hauts depuis le début de l'année conduisant le secteur de gagner plus de +10% sur les fondamentaux et un effet rattrapage. Les services aux collectivités, sensibles aux taux, affichent les plus mauvaises performances en raison d'un risque fiscale supplémentaire en provenance des Etats qui veulent maîtriser l'inflation de la facture d'électricité des ménages. La persistance de goulots d'étranglement dans un grand nombre de filières, la forte croissance économique et la hausse des prix de l'énergie rendent l'hypothèse d'une « inflation transitoire » de moins en moins crédible. L'accélération récente de la hausse des cours du pétrole, et plus encore celle du gaz en Europe, ont enfoncé le clou. Si les difficultés persistent l'effet inflationniste risque de peser sur les marges des entreprises.

L'indice Stoxx Europe 600 europe abandonne 3.29% et RS ACT4 Social Impact résiste davantage en baissant de 2.92%.

Les meilleures contributions viennent des sociétés financières et en particulier de l'assurance avec le titre Poste Italiane, de la santé qui globalement corrige assez sévèrement mais Astrazeneca (+4.98%) détenu dans le fonds profite de bonnes nouvelles sur son pipeline de médicaments. Le laboratoire pharmaceutique a annoncé des étapes de phase III décisives sur les essais réussis du PROpel en 1ère ligne de traitement pour le cancer de la prostate chez les hommes. Les prévisions de ventes sur le médicament Lynparza pourraient atteindre 4 milliards de dollars. Cette annonce fait suite à la conférence ESMO (association médicale européenne en Oncologie) où Astrazeneca a présenté son traitement dans le cancer du sein , Destiny – Breast 03 en phase III et le développement de COAST avec Imfinzi dans le traitement du cancer de la langue seul ou en combinaison.
La technologie est une contribution positive avec le titre Atos qui +4.98%.
Au sein de l'énergie OMV gagne +11% mais Neste Oil corrigeant de 5% ce a pour effet de d'impacter la contribution positive du titre autrichien. Au sein de la consommation DSM souffre de prise de profits.

Les principales opérations sur le mois ont été d'introduire DSM et BMW. DSM est une valeur de la chimie de spécialités qui se transforment de plus en plus vers une franchise dans la nutrition humaine et animale, la santé et les biosciences avec l'option de se séparer de ses activités matériaux de spécialités. Après avoir allégé au cours des dernière semaine notre exposition sur l'auto (fabricant et équipementier), nous initions une ligne en BMW qui s'avère être une valeur bien notée en ESG. Sur un marché automobile révisé en baisse cette année et l'année prochaine, le segment premium sur lequel opère BMW résiste davantage et BMW vient d'annoncer un relèvement de ses objectifs 2021 en hausses ses prévisions de marge annuelle en mettant en avant sa capacité à augmenter les prix.

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

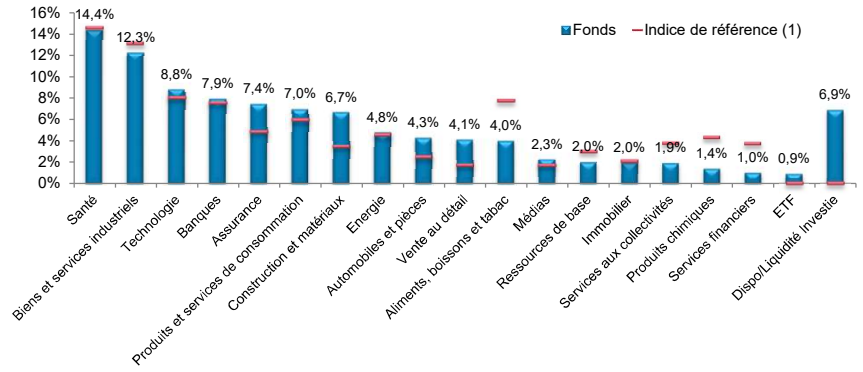
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

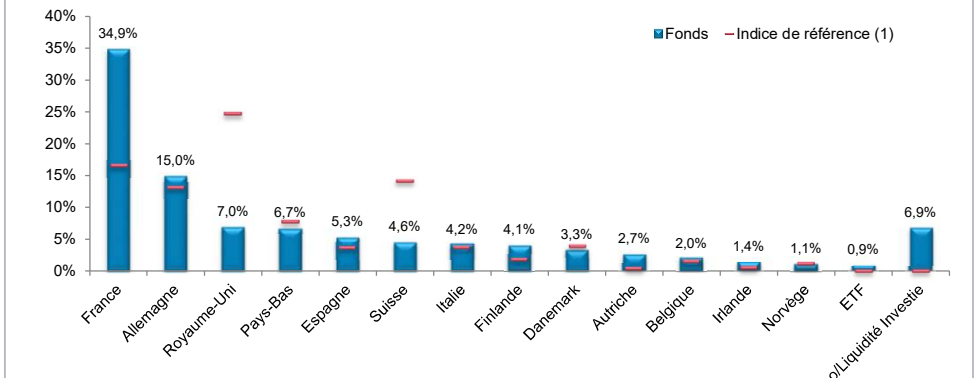
Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021

Répartition par secteur



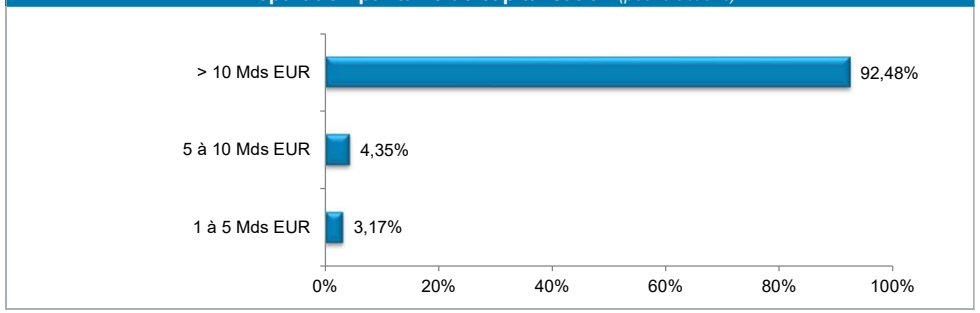
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



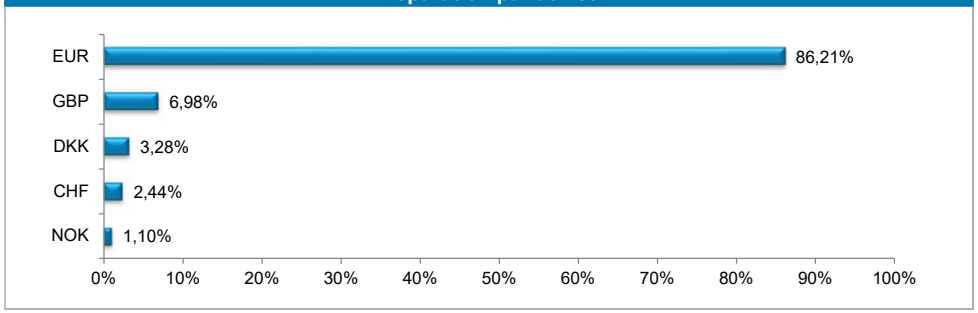
Source : OFI AM & Factset

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	Tracking error **	Perte max.
1,07	-0,100	3,37%	1,62	-0,94	56,86%	3,74%	-8,74%

*** Depuis changement de gestion*

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)
Fonds	16,17	15,03
Indice	15,04	14,34

	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	1,90	1,79
Indice	1,96	1,86

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

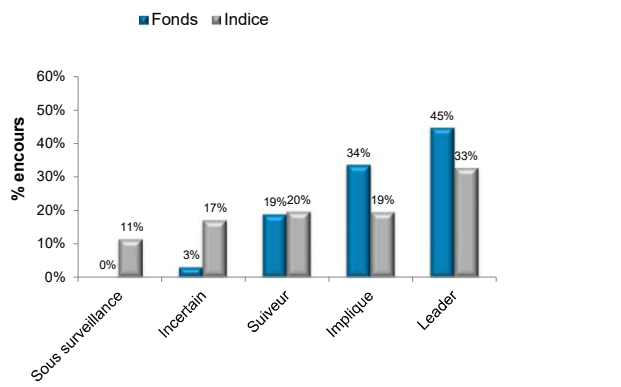
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2021

Répartition par catégorie ISR*

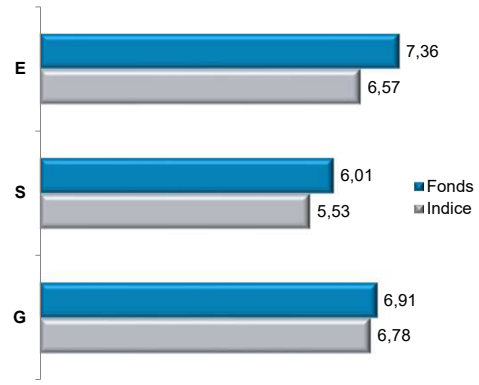


Fonds couvert à 99,2% par l'analyse ISR
Indice couvert à 99,9% par l'analyse ISR

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 entre elles afin de les classer en 5 catégories.

Indice : Stoxx Europe 600 Net Return

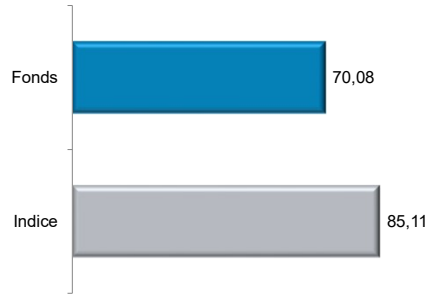
Notations des domaines ESG*



Fonds couvert à 99,2% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,7% par l'analyse ESG

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).

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

@ISRbyOFI