OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Janvier 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 29/01/2021

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	108,76
Actif net de la Part R (en miliers euros) :	409 395,26
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	51,27
Nombre de lignes :	47
Nombre d'actions :	45
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,53%

Caractéristiques du fonds

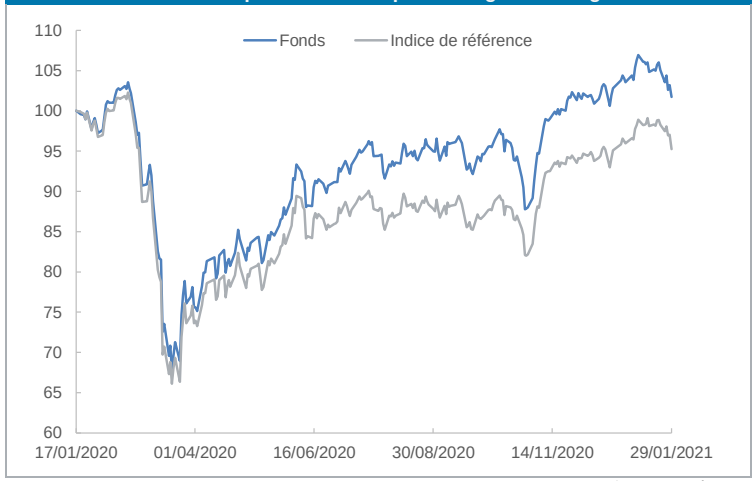
Code ISIN :	LU1209226700
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	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 :	1,79%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 31/12/20 : 20 166 513

*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

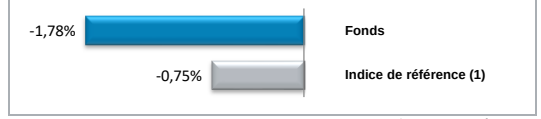


Source : Europerformance

Profil de risque

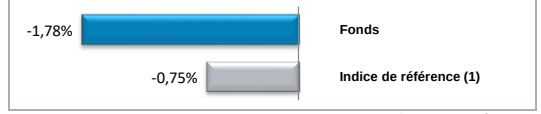
Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

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 R	1,72%	*32,42%*	-	-	-	-	4,60%	*32,42%*	-1,78%	-	11,08%	15,58%
Indice de référence (1)	-4,77%	*32,21%*	-	-	-	-	-1,57%	*32,21%*	-0,75%	-	11,75%	15,90%

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%	3,56%	*-4,05%*
2021	-1,78%												-1,78%	*-0,75%*

*Performance du 17/01/2020 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 R

Reporting Mensuel - Actions - Janvier 2021

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER	3,54%	2,24%	0,08%	1	France	Biens et services industriels
SAP	3,17%	-2,26%	-0,07%	1	Allemagne	Technologie
NESTE OIL OYJ	3,17%	-1,49%	-0,05%	1	Finlande	Energie
SAINT GOBAIN	3,05%	9,55%	0,26%	1	France	Construction et matériaux
PLASTIC OMNIUM	2,97%	14,81%	0,38%	1	France	Automobiles et pièces
EVONIK IND	2,92%	1,87%	0,05%	1	Allemagne	Produits chimiques
L OREAL	2,83%	-6,66%	-0,20%	1	France	Produits et services de consommation
NOVO NORDISK	2,79%	-0,21%	-0,01%	1	Danemark	Santé
INTESA SANPAOLO	2,71%	-5,62%	-0,16%	1	Italie	Banques
LEGAL AND GENERAL GP	2,69%	-7,26%	-0,21%	1	Royaume-Uni	Assurance
TOTAL	**29,84%**		**0,08%**			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
PLASTIC OMNIUM	2,97%	14,81%	0,38%	3	France	Automobiles et pièces
SAINT GOBAIN	3,05%	9,55%	0,26%	1	France	Construction et matériaux
STMICROELECTRONICS	2,14%	8,90%	0,17%	2	Suisse	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ATOS	1,61%	-15,11%	-0,29%	1	France	Technologie
ALLIANZ	2,18%	-7,07%	-0,23%	1	Allemagne	Assurance
CREDIT AGRICOLE	1,46%	-9,11%	-0,23%	1	France	Banques

OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

**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.*

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
BUREAU VERITAS	Achat	1,48%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ALLIANZ	3,31%	2,18%
CREDIT AGRICOLE	2,55%	1,46%
BNP	2,85%	2,06%
ORSTED	1,95%	1,53%
SSE	2,21%	1,96%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

L'année 2021 démarre sur une tendance positive portée par le sentiment d'une reprise économique grâce aux programmes de vaccination un peu partout dans le monde. Les politiques budgétaires et monétaires restent des soutiens de masse et l'espoir d'un vote par le Sénat américain du plan de relance de Biden ont continué de soutenir les bourses. Cependant les cadences de production et les lenteurs de mises à disposition des vaccins ont sinon inversé la tendance acheteuse de ce début d'année entraîner des prises de bénéfices et un début de rotation sectorielle en faveur de la qualité.

La performance d'OFI RS ACT4 Impact Social sur le mois est de -1,78% contre - 0,75% pour le Stoxx Europe 600 DNR.

Dans ce contexte de marché les performances sectorielles sont très contrastées. Ainsi l'énergie affiche la meilleure performance, portée par la trajectoire haussière du baril depuis novembre, avec la technologie et les financières et l'immobilier, la consommation de base sont à la traîne, en territoire négatif.
La saison des publications démarre sur une note positive avec une tendance des sociétés à publier des volumes d'activité meilleures qu'attendus avec une maîtrise des coûts.
Le fonds profite d'un effet d'allocation positif grâce à la sous-exposition à la consommation de base et d'une surexposition à la technologie.

Les contributions négatives les plus importantes viennent de la technologie avec le repli d'Atos et Worldline. L'annonce du rapprochement d'Atos avec DXC a fait plonger le titre de 15%, le marché n'ayant pas trouvé échos des priorités du management de faire des actions ciblées de petite taille ou sur des métiers ciblés à forte valeur ajoutée en privilégiant la croissance organique. Les financières qui avaient rebondi de près de 40% en novembre ont consolidé sur le mois, c'est le cas sur Crédit Agricole, Legal&General et BNP Paribas. Les contributions positives viennent de Saint Gobain et Spie, deux valeurs cycliques dont le profil d'activité profite du renforcement des mesures d'efficacité énergétique. Sandvik , la société nordique a publié des bons résultats mais la bonne surprise est venue des équipements miniers (+23% de croissance dans les nouveaux équipements et +8% dans les services) et délivré un message encourageant pour 2021. Au sein de la consommation discrétionnaire, les valeurs du secteur automobile ont mieux résisté comme Plastic Omnium ou Michelin. Au sein de la santé, Philips a publié des bons résultats et des perspectives 2021 encourageantes avec une certaine confiance dans sa division personnelle, dans la reprise attendue des dépenses d'investissement des hôpitaux et dans la poursuite de l'optimisation de son portefeuille de produits.

Les principales opérations ont été d'alléger certaines bancaires et d'acheter Bureau Veritas. La société a mis en place en Novembre 2020 un nouvel axe stratégique autour de leur ligne verte de services et de solutions. Ainsi près de 50% des revenus peuvent bénéficier directement de la taxonomie mise en place par la Commission européenne mais aussi du développement ESG avec le contrôle de indicateurs ESG. La pandémie aura renforcé l'utilité de certification dans le domaine de la sécurité et ouvre désormais des opportunités liées à l'environnement grâce au Green Deal et social (inspection de la chaîne d'approvisionnement) soutenues par le renforcement des réglementations en termes de reporting pour les entreprises. La valeur dispose d'un score d'impact social dans le 1er quartile et d'une catégorie ISR, impliqué, parmi les meilleures dans l'intégration des critères ESG.

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

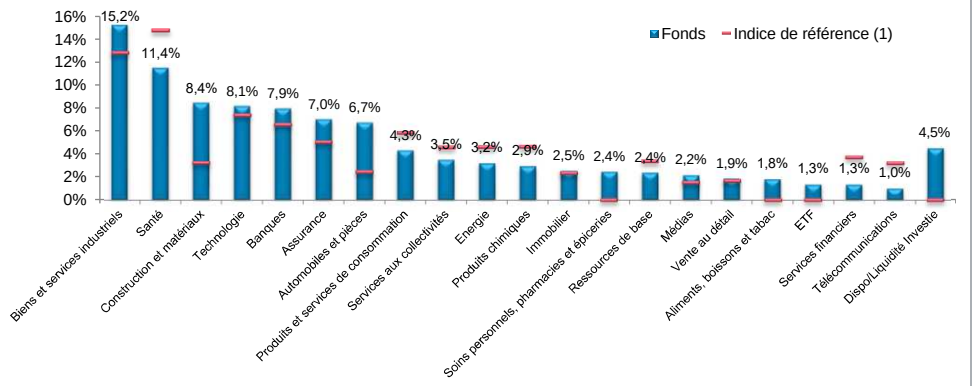
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

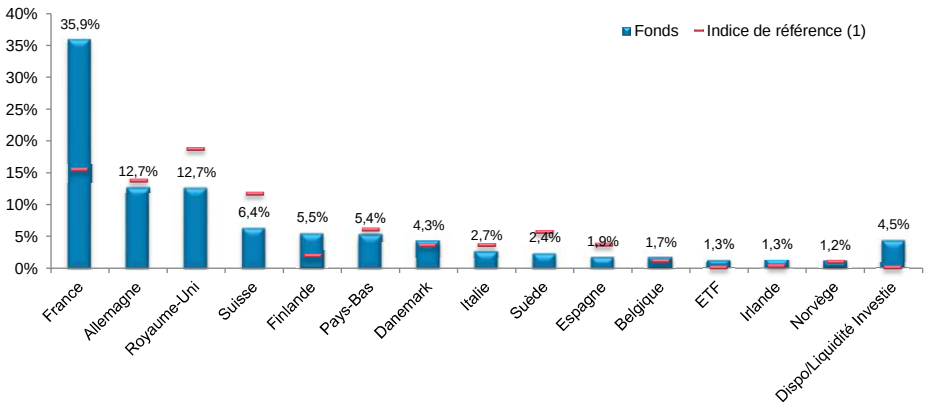
Reporting Mensuel - Actions - Janvier 2021

Répartition par secteur



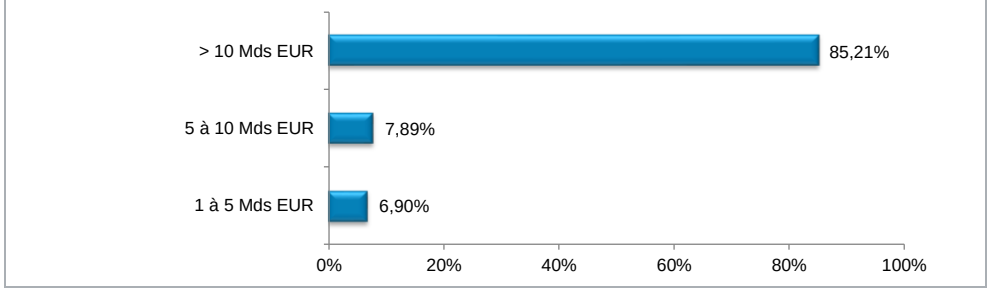
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



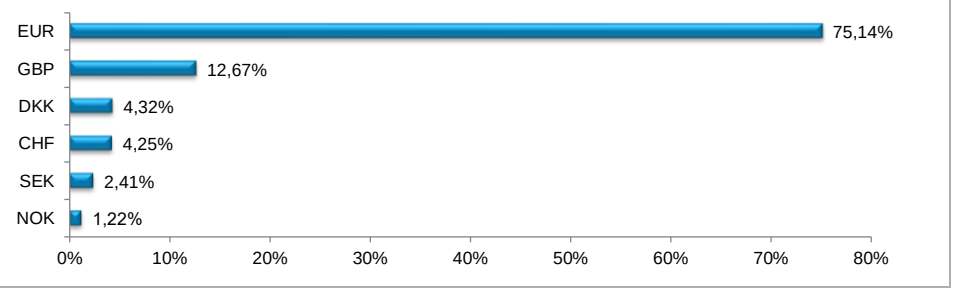
Source : OFI AM & Factset

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.
0,99	0,135	4,32%	0,18	1,60	53,85%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)
Fonds	16,07	14,94
Indice	13,79	12,80

	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	2,19	2,07
Indice	1,69	1,57

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

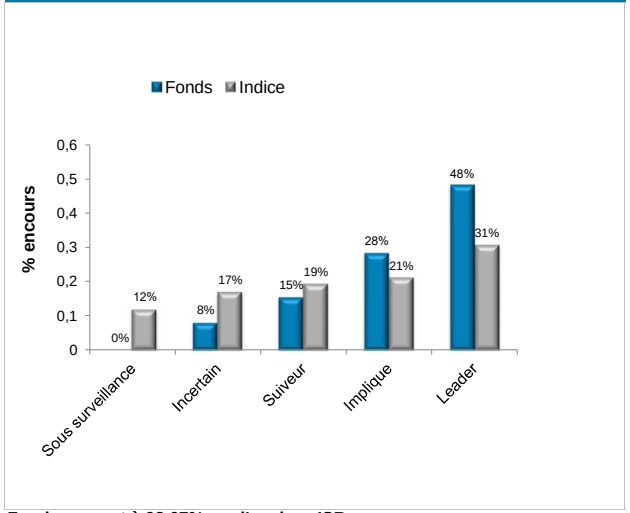
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2021

Répartition par catégorie ISR*

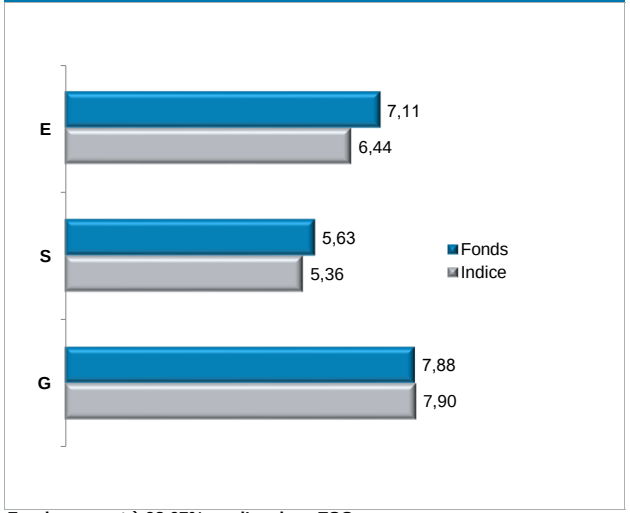


Fonds couvert à 98,67% par l'analyse ISR
Indice couvert à 99,87% par l'analyse ISR

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

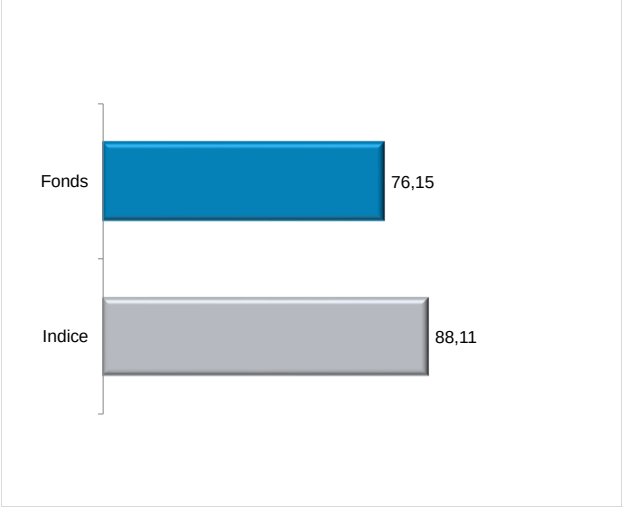
Notations des domaines ESG*



Fonds couvert à 98,67% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,87% 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).