

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Octobre 2022



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 sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

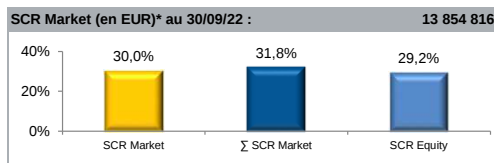
Chiffres clés au 31/10/2022

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	106,97
Actif net de la Part R (en euros) :	499 978,09
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	49,23
Nombre de lignes :	48
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	94,3%

Caractéristiques du fonds

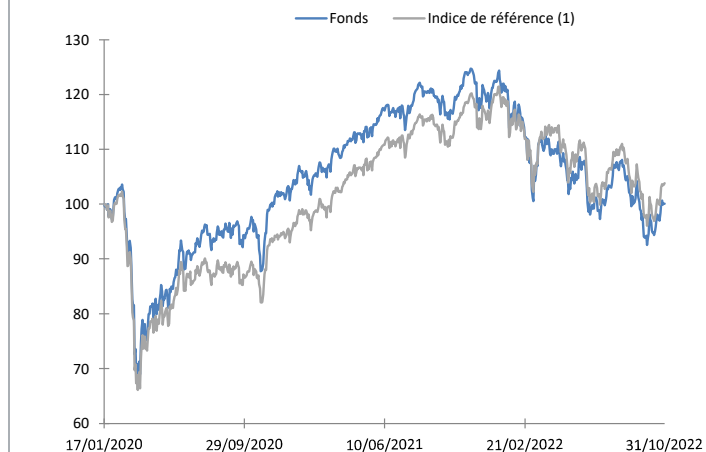
Code ISIN :	LU1209226700
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 ex UK NR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN
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 :	1,75%
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

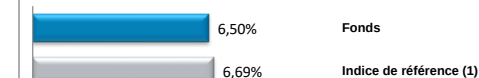
Evolution de la performance depuis changement de gestion



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 2022		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R	0,05%	23,02%	-	-	-	-	-17,71%	18,56%	-18,20%	19,12%	-8,47%	-6,67%
Indice de référence ⁽¹⁾	3,82%	22,57%	-	-	-	-	-10,99%	17,57%	-13,38%	17,99%	-7,16%	-5,23%

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%	5,67%	-1,80%
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%	-2,99%	4,18%	-3,68%	4,45%	18,10%	24,91%
2022	-4,83%	-4,84%	0,14%	-1,47%	-1,76%	-8,04%	8,55%	-5,60%	-7,16%	6,50%			-18,20%	-13,38%

Source : Europerformance

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

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR depuis le 01/06/2022

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 R

Reporting Mensuel - Actions - Octobre 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,59%	7,44%	0,41%	1	Danemark	Santé
SAP	3,77%	16,11%	0,32%	1	Allemagne	Technologie
CAP GEMINI	3,71%	0,45%	0,02%	1	France	Technologie
EDENRED	3,69%	9,71%	0,35%	1	France	Biens et services industriels
SCHNEIDER	3,39%	9,68%	0,32%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,23%	-3,68%	-0,13%	1	France	Produits et services de consommation
DANONE	3,07%	3,64%	0,11%	1	France	Aliments, boissons et tabac
PRYSMIAN	2,75%	11,38%	0,30%	1	Italie	Biens et services industriels
HERMES INTERNATIONAL	2,66%	7,68%	0,20%	1	France	Produits et services de consommation
SANOFI	2,66%	11,39%	0,29%	1	France	Santé
TOTAL	34,52%		2,19%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,59%	7,44%	0,41%	1	Danemark	Santé
ESSILORLUXOTTICA	1,76%	14,25%	0,41%	3	France	Santé
EDENRED	3,69%	9,71%	0,35%	1	France	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ADIDAS	1,07%	-16,74%	-0,23%	2	Allemagne	Produits et services de consommation
L OREAL	3,23%	-3,68%	-0,13%	1	France	Produits et services de consommation
STMICROELECTRONICS	1,22%	-2,02%	-0,03%	1	Suisse	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.

OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SAP	2,00%	3,77%
VESTAS WIND SYSTEMS	1,57%	2,02%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ESSILORLUXOTTICA	2,86%	1,76%
ACCIONA ENERGIAS	2,82%	1,78%
RELX	1,64%	1,38%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Forte hausse des marchés en octobre avec l'indice des valeurs européennes qui gagne plus de 6% sur les spéculations que les banques centrales pourraient ralentir le rythme de hausse des taux. La BCE n'en a pas moins poursuivi le relèvement attendu de 75bp portant à 2% le taux de refinancement mais elle a laissé entendre qu'elle se montrerait pragmatique face à la réalité des chiffres macro-économiques. Mêmes échos du côté de la FED. Le secteur de l'énergie affiche la plus forte performance sectorielle en raison de l'accord de l'OPEP de réduire la production de pétrole de 2mbl. Une tendance négative pour le fonds qui n'est pas exposé au secteur des énergies fossiles qui profite d'une remontée du cours du pétrole.

Sur le plan micro-économique, les premiers résultats des entreprises sont plutôt bons mais les perspectives s'avèrent de plus en plus pessimistes tant aux Etats-Unis qu'en Europe et on observe un début de révision bénéficiaire pour 2023. Le spectre de la récession à la fin de l'année, même technique sur 2 trimestres, ne pousse guère les entreprises à revoir leurs perspectives. Les problèmes d'approvisionnement commencent à se détendre, comme la stabilisation des prix des métaux, il reste que l'inflation des salaires, de l'énergie et des céréales qui continuent de peser.

Dans ce contexte de marché, l'appétit pour le risque a augmenté au profit des valeurs cycliques, des bancaires et des valeurs industrielles qui étaient à la peine ces dernières semaines à l'image de Schneider ou Alstom.

Le fonds progresse en ligne avec l'indice de référence à + 6,50%

Les contributions positives viennent des valeurs technologiques avec la forte progression de SAP. La publication des résultats a rassuré sur la poursuite de la transformation du modèle de souscriptions vers un modèle d'offre d'abonnements dans le Cloud (60% du CA cible en 2025 contre 34% en 2021). L'activité dans le cloud continue de progresser sur des niveaux de croissance à deux chiffres (+37,8%) avec son offre S4/HANA et PaaS auprès des clients historiques (ERP) et des nouveaux. L'effet sur les marges sera plus progressif. Edenred reste un acteur de croissance qui profite également du contexte de remontée des taux d'intérêt et de l'inflation ce qui lui a permis de revoir légèrement à la hausse ses prévisions pour 2022. L'autre contribution positive significative sur le mois vient du secteur de la santé. Notre conviction historique sur Novo Nordisk continue de délivrer mais ceux sont également EssilorLuxottica et Sanofi qui progressent respectivement de + 14% et + 11%. Ces valeurs dans l'environnement actuel d'incertitude offrent une visibilité recherchée. Essilor, désormais sur un modèle très intégré avec l'acquisition de Grandvision et le potentiel de pénétration dans les marchés émergents est en passe de pouvoir délivrer une croissance soutenable de plus de 5%, et une progression de la marge pour atteindre la cible de 19-20% en 2026. A l'inverse les contributions négatives sont venues de l'absence de position dans l'énergie qui affiche sur le mois une performance de + 11%. Au sein des matières premières, la spéculation d'une politique Covid en Chine plus temporisée a soutenu les matières premières comme Norsk hydro ou CRH. Stora Enso a sous-performé (pâte à papier, emballage) en dépit d'une bonne publication mais des perspectives à venir de ses marchés sous-jacents plus difficiles.

Les mouvements sur le mois ont été de renforcer Vestas et SAP avant les publications du Q3 en allégeant Essilor et Acciona sur des contraintes de changement de catégories ISR.

Béryll Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN - 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

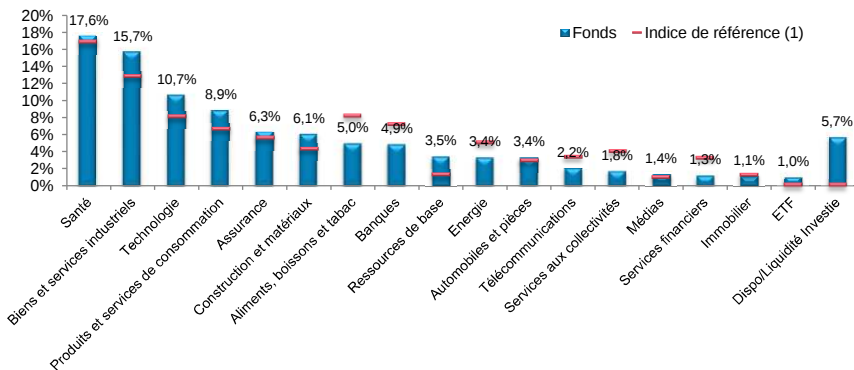


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Octobre 2022

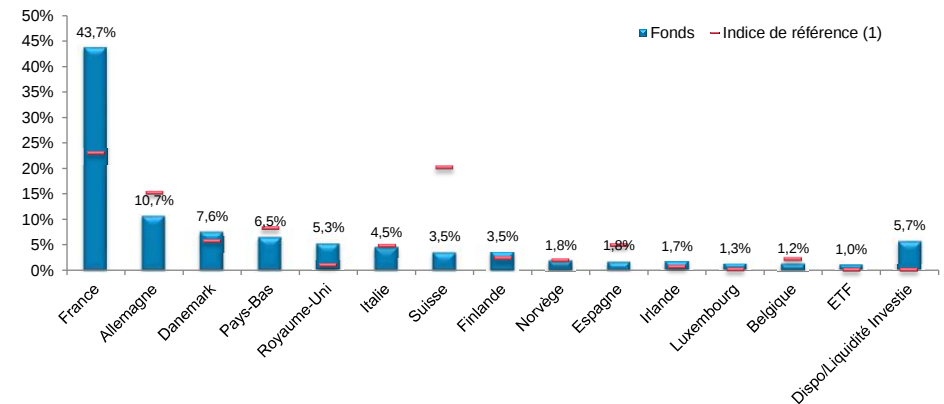


Répartition par secteur



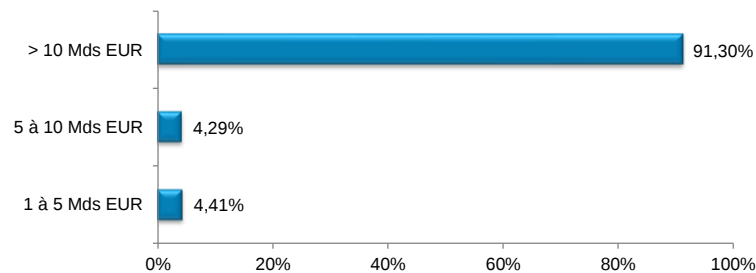
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



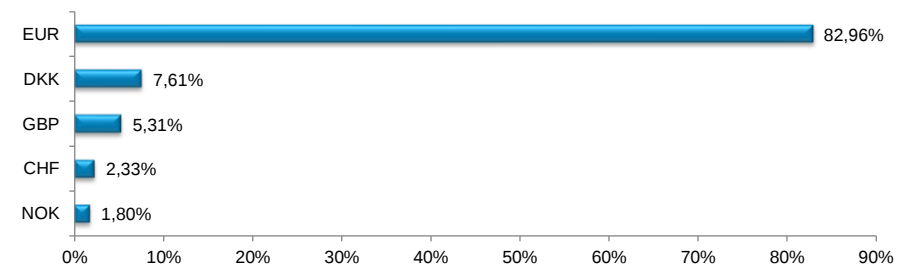
Source : OFI AM & Factset

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.
1,03	-0,147	3,94%	-1,11	-2,04	37,25%	3,82%	-24,25%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	15,58	12,70	2,05	1,99
Indice	14,13	12,88	1,94	1,88

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 ex UK NR

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(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

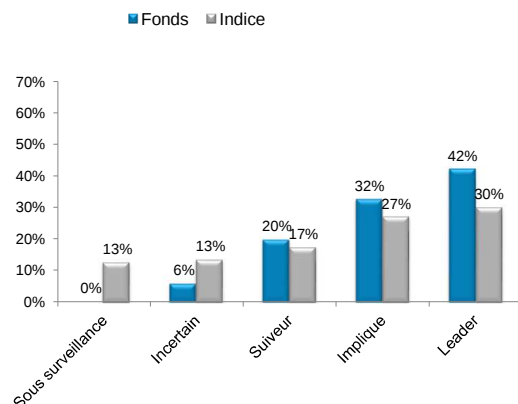


OFI RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2022



Répartition par catégorie ISR* (Partie couverte, rebasée)

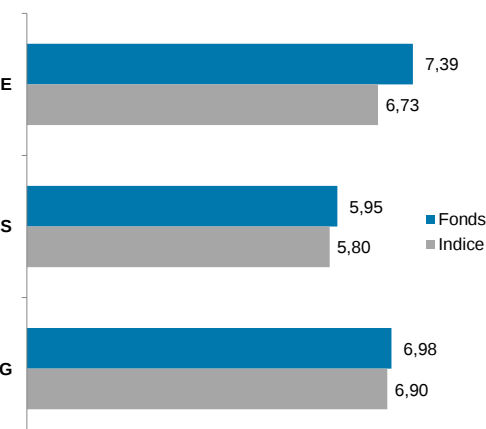


Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

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

(1) Hors Disponibilités

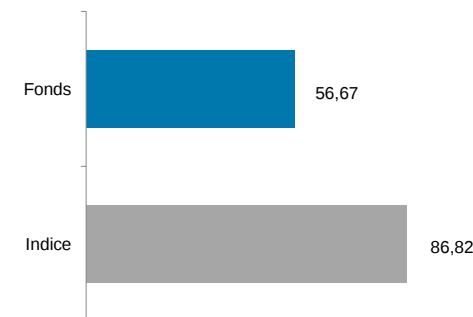
Notations des domaines ESG* (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Emissions financées (Teq CO2/m€) (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

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).