OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

Le fonds a vocation à investir dans les entreprises responsables et engagées dans le développement durable autour des thèmes de la transition énergétique, de la préservation des ressources naturelles, de la santé du bien-être, de la sécurité et de l'inclusion sociale. L'objectif est double, performance financière et impact social et environnemental en s'alignant sur les thématiques des objectifs de développement durable fixés par l'ONU.

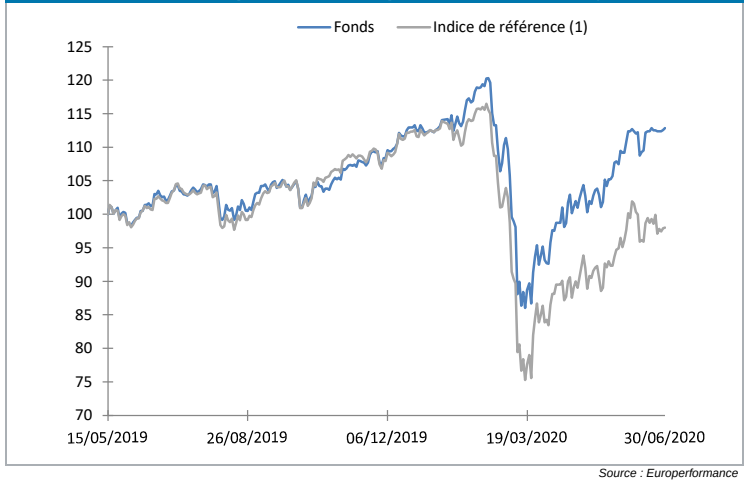
Chiffres clés au 30/06/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	11 283,87
Actif net de la Part IC (en M d'euros) :	9,03
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	96,27
Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) :	10,57
Nombre de lignes :	54
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,10%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1956898065
Classification Europerformance :	Actions Europe
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 Net Return
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 - Arnaud BAUDUIN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / Changement de gestion :	11/03/2019 - 11/03/2019
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J +2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	20% au dessus de la performance du Stoxx Europe 600 Net Return
Frais courants :	0,90%
Dépositaire :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg
Valorisateur :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg
Code ISIN Part ID :	LU1209226379
Code ISIN Part R :	LU1209226023

Evolution de la performance depuis réorientation de gestion

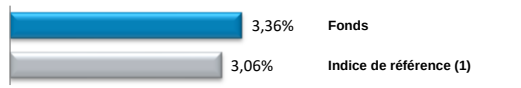


Source : Europerformance

Profil de risque

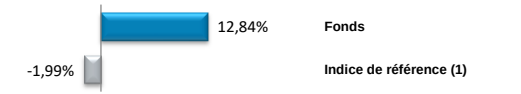
Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis réorientation de gestion



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis réorientation 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 EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H	12,84%	*23,50%*	-	-	-	-	9,83%	*24,83%*	0,43%	*27,88%*	0,43%	18,56%
Indice de référence (1)	-1,99%	*29,15%*	-	-	-	-	-4,30%	*30,87%*	-12,12%	*43,07%*	-12,12%	13,49%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2019					-1,74%	4,57%	0,64%	-0,39%	1,85%	0,23%	4,08%	2,67%	12,36%	*11,52%*
2020	0,71%	-5,96%	-10,55%	7,96%	6,25%	3,36%							0,43%	*-12,12%*

** Performance du 15/05/2019 au 29/05/2019*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 Net Return

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 EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

5 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
SAP	4,65%	9,53%	0,45%	Germany	Transition énergétique
SANOFI	4,05%	3,56%	0,14%	France	Inclusion sociale
UNILEVER	3,44%	1,63%	0,06%	Netherlands	Inclusion sociale
KONINKLIJKE DSM	3,38%	7,08%	0,22%	Netherlands	Santé, sécurité et bien être
DANONE	3,29%	0,00%	0,00%	France	Santé, sécurité et bien être
TOTAL	**18,80%**		**0,88%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
MCPHY ENERGY	3,19%	132,08%	1,69%	France	Transition énergétique
CARBIOS	1,55%	44,75%	0,48%	France	Préservation des ressources naturelles
SAP	4,65%	9,53%	0,45%	Germany	Transition énergétique

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
BIFFA	1,34%	-20,42%	-0,35%	United Kingdom	Préservation des ressources naturelles
SVENSKA CELLULOSA	1,98%	-5,59%	-0,13%	Sweden	Préservation des ressources naturelles
SCATEC SOLAR	1,87%	-5,01%	-0,10%	Norway	Transition énergétique

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
PHARMASGP	Achat	0,82%
MCPHY ENERGY	1,28%	3,19%
VALEO	0,58%	1,21%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
EUROFINS SCIENTIFIC	1,79%	Vente
ALSTOM	2,23%	1,72%
UMICORE	2,11%	1,96%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont poursuivi leur rebond en ce mois de juin, galvanisés en début du mois par une séquence de bonnes nouvelles : un doublement de l'enveloppe du programme d'achat d'urgence pandémique par la BCE qui en a prolongé la durée, des publications macroéconomiques encourageantes en Chine confirmant un redressement rapide de l'activité, et enfin le succès des déconfinements en Europe où l'épidémie reste sous contrôle.

Mi-juin, la situation sanitaire est revenue au cœur des préoccupations des investisseurs face à l'accélération des nouveaux cas de covid 19 aux Etats-Unis. Au-delà des répercussions économiques, ceci fragilise Donald Trump, affaibli dans les sondages face à Joe Biden, alimentant les craintes d'une remontée des tensions avec la Chine et l'Europe.

Pendant ce temps de l'autre côté de l'Atlantique, les négociations se poursuivent avec le plan de relance européen de 750 mds EUR, que la France et l'Allemagne souhaitent boucler au plus vite afin d'accélérer la reprise « verte » de l'activité et d'éviter les faillites d'entreprises et des destructions d'emplois.

Le fonds progresse de 3,36 % et l'indice Stoxx Europe 600 de +3,06%, surperformant de près de 30bp.

Dans ce contexte haussier, ce sont les secteurs cycliques y compris les financières qui ont tiré leur épingle du jeu. Les sociétés dont le domaine d'action rentre dans les applications du Green Deal européen ont été recherchées. Il est à noter l'engouement des investisseurs sur la thématique de l'hydrogène vert, dont l'intérêt industriel et écologique grandit en parallèle de l'intensification des efforts de l'UE en vue de l'atteinte de la neutralité carbone à horizon 2050.

A ce titre, **McPhy** (+132%) détenu dans le portefeuille depuis plus de 2 ans confirme le redressement de son activité avec la croissance en signant deux contrats significatifs, l'un dans la production d'hydrogène (20MW) et l'autre dans la mise en place de stations de recharge pour la région Auvergne Rhones-Alpes la faisant ainsi changer d'échelle.

Les principales opérations ont été de s'alléger sur des dossiers comme Umicore, Eurofins, Alstom pour renforcer **Valéo** dans le thème de la transition énergétique et participer à l'IPO de **PharmaSGP** dans notre thème de la santé**.** Dans le cadre de la relance de la mobilité verte, Valéo offre un profil d'équipementier automobile innovant pour l'électrification et l'automatisation des véhicules et lui permettre ainsi de renouer avec la croissance organique dans un contexte d'amélioration graduelle attendu pour 2021. La société **PharmaSGP** offre une alternative de soins naturels contre la douleur, les vertiges grâce à des molécules naturelles exemptes de produits chimiques sans passer par un réseau de distributeurs (vente en directe).

Beryl BOUVIER DI NOTA - Arnaud BAUDUIN - 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

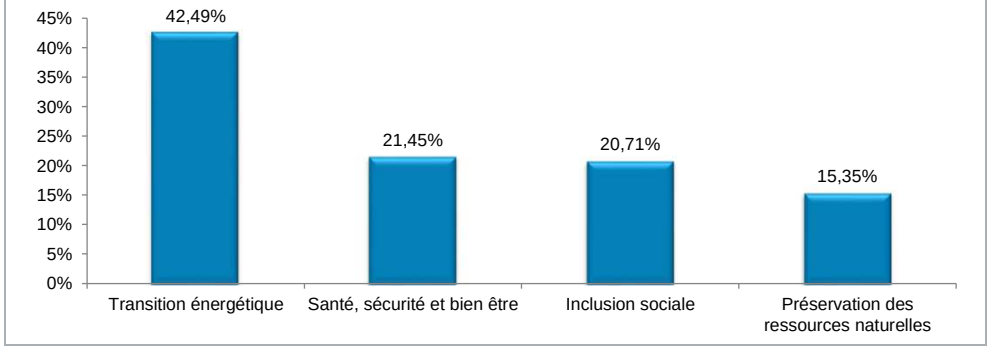
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

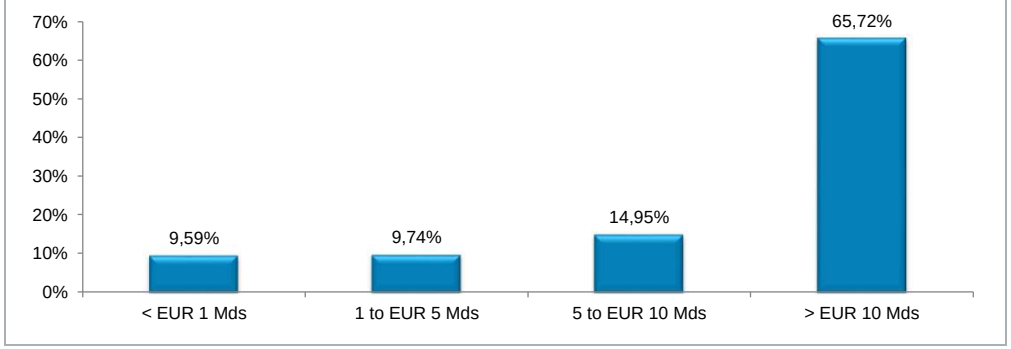
Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

Répartition par thématique (poche actions)



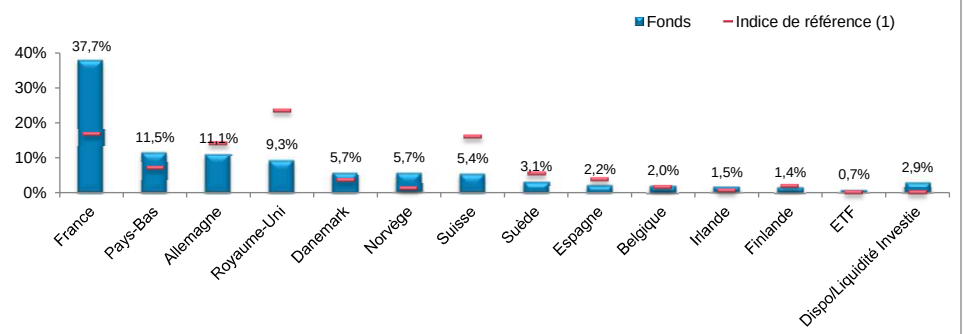
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation *(poche actions)*



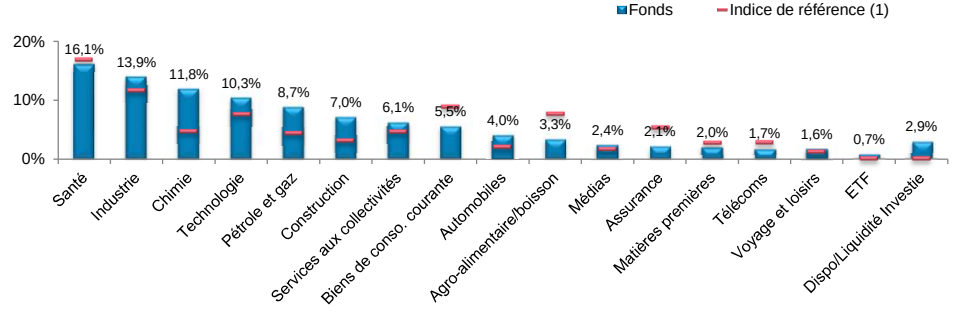
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par zone géographique



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par secteur



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

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.
0,78	0,25	8,89%	0,36	1,68	60,78%	-25,01%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)
Fonds	24,38	20,27
Indice	20,83	15,52

	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	1,69	1,62
Indice	1,64	1,58

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 Net Return

(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

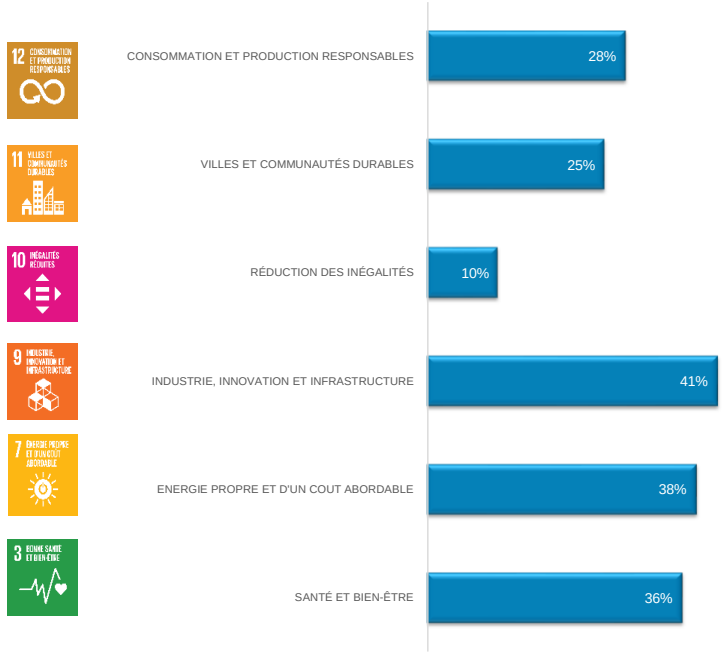
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS EUROPEAN EQUITY POSITIVE ECONOMY H

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

Exposition du portefeuille aux principaux ODD des Nations-Unies [1] [2]



Analyse extra-financière d'une valeur en portefeuille

Legal & General :

Services financiers, fournissant des produits d'assurance-vie, d'assurance santé, de compléments de retraites et d'investissement.

1- Domaine d'engagement dans le développement durable

Thématique de l'économie positive : Inclusion Sociale

Défis : Le désinvestissement de l'État britannique dans le logement social a poussé un million de personnes dans la pauvreté depuis 25 ans.

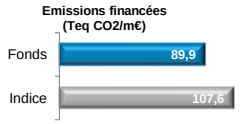
Mission de l'entreprise : Notre intention est d'améliorer la vie de nos clients, en construisant une société meilleure sur le long terme et en créant de la valeur pour nos actionnaires.

Objectifs de dévelopement durable	Impacts
9.1 Mettre en place une infrastructure de qualité, fiable, durable et résiliente, y compris une infrastructure régionale et transfrontière, pour favoriser le développement économique et le bien-être de l'être humain, en privilégiant un accès universel, financièrement abordable et équitable.	En 2019, £2.9Mds d'investissements directs dans des activités économiquement, socialement ou environnementalement utiles. 3 500 logements sociaux construits en 2019 et 167 maisons pour sans-abris. 600 maisons de retraite livrées par an (3000 prévues sur 5 ans).
11.b D'ici à 2020, accroître nettement le nombre de villes et d'établissements humains qui adoptent et mettent en œuvre des politiques et plans d'action intégrés en faveur de l'insertion de tous, de l'utilisation rationnelle des ressources.	140 000 maisons sont alimentées en énergie (solaire et éolien) verte grâce à leur politique d'investissements.

2) Responsabilité sociale de l'entreprise :

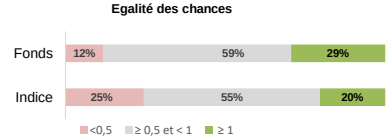
Legal & General se place parmi les entreprises européennes « Impliquées » dans la prise compte des enjeux ESG.

Indicateurs d'impact



* Taux de couverture Fonds : 92 % Indice : 100 %

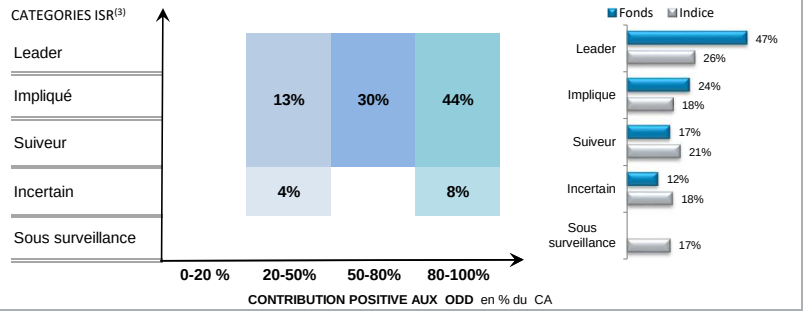
Emissions de gaz à effet de serre produites par les entreprises en portefeuille (Scopes 1 & 2), au prorata de l'encours, en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi. Méthodologie ici.



* Taux de couverture Fonds : 72,4 % Indice : 81,3 %

Ratio entre le pourcentage de femmes managers parmi l'effectif des femmes comparé au pourcentage des hommes managers parmi l'effectif des hommes employés. Plus ce ratio est proche de 1, mieux l'égalité est respectée.

Contribution aux ODD et catégories ISR



1 - La somme des ODD peut être supérieure à 100%, toutes les valeurs contribuent à un ou plusieurs ODD.

2 : ODD :Objectifs de Developpement Durable *3 - ISR : Investissement Socialement Responsable*

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