

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

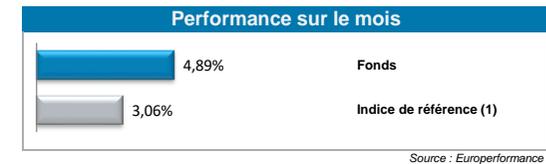
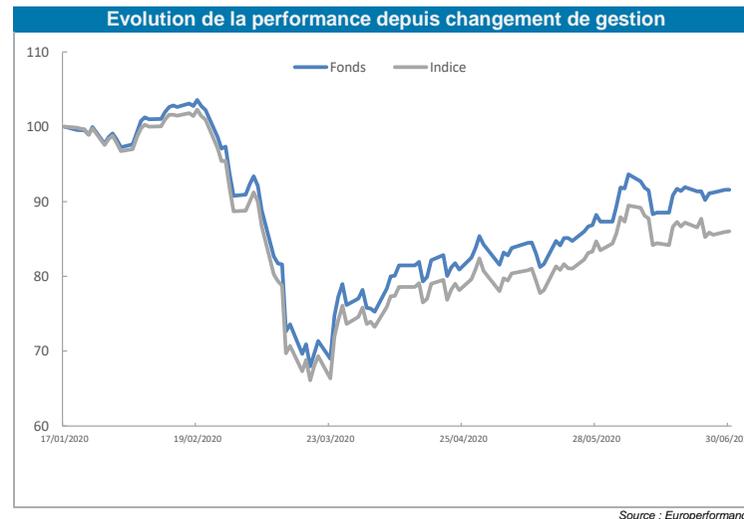
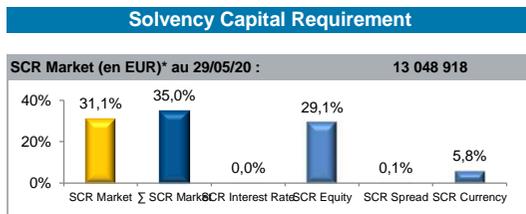


Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

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

Chiffres clés au 30/06/2020	
Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	10 291,62
Actif net de la Part IC (en M euros) :	6,28
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	43,96
Nombre de lignes :	43
Nombre d'actions :	41
Taux d'exposition actions (en engagement) :	94,57%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
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 :	20% over performance of Stoxx Europe 600 Net Return
Frais courants :	1,09%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg



	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	-8,42%	32,89%	-	-	-	-	-	-	-8,42%	33,32%	-8,42%	17,09%
Indice de référence (1)	-13,96%	40,15%	-	-	-	-	-	-	-13,96%	42,59%	-13,96%	13,49%

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%							-8,42%	-13,96%

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

Source : Europerformance

*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

*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 FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,39%	9,53%	0,40%	Allemagne	Technologie
L OREAL	4,22%	9,09%	0,29%	France	Biens de conso. courante
SCHNEIDER ELECTRIC	4,07%	10,80%	0,42%	France	Industrie
ASML	3,87%	11,59%	0,42%	Pays-Bas	Technologie
ALLIANZ	3,51%	11,63%	0,38%	Allemagne	Assurance
NOVO NORDISK	3,28%	-1,57%	-0,05%	Danemark	Santé
UNILEVER PLC	2,81%	-0,49%	-0,01%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
LONZA	2,67%	6,52%	0,17%	Suisse	Santé
RELX	2,53%	-1,20%	-0,03%	Royaume-Uni	Médias
AXA	2,51%	13,63%	0,32%	France	Assurance
TOTAL	33,87%		2,30%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	3,87%	11,59%	0,42%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,07%	10,80%	0,42%	France	Industrie
SAP	4,39%	9,53%	0,40%	Allemagne	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NESTE OIL OYJ	2,21%	-4,16%	-0,10%	Finlande	Pétrole et gaz
SPIE	1,60%	-4,45%	-0,08%	France	Industrie
STORA ENSO	1,96%	-3,58%	-0,08%	Finlande	Matières premières

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
L OREAL	3,19%	4,22%
SANDVIK	1,28%	2,27%
ATOS	1,33%	1,81%
EVONIK IND	1,48%	1,90%
LEGAL AND GENERAL GP	1,96%	2,17%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
KERRY GROUP	2,56%	Vente
EUROFINS SCIENTIFIC	1,60%	Vente
ALSTOM	2,62%	1,79%

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 ce 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 4,89% et l'indice Stoxx 600 Europe de +3,06%, surperformant de près de bp.

Dans ce contexte haussier, ceux 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 européens ont été recherchées, c'est le cas pour **Saint Gobain** qui progresse de +10%. Les banques ont bénéficié d'un regain d'intérêt des investisseurs avec la combinaison de valorisations attractives, du TLTRO et des différentes mesures favorables du régulateurs favorables dans un contexte d'activité qui pourrait déboucher sur des résultats meilleurs que prévus. Nos positions dans le secteur contribuent positivement à la performance. La débâcle de Wirecard autour de fraude comptable la conduisant finalement au dépôt de bilan, a profité aux autres acteurs du secteurs des paiements comme **Worldline** qui gagne +14.84% et dont l'opération de rapprochement avec Ingénico devrait clôturer au Q3 et lui donner un avantage compétitif supplémentaire sur le territoire allemand

Les principales opérations ont été de vendre et de s'alléger sur des valeurs au profil défensif comme Eurofins Scientific, Kerry group et Alstom qui avaient bien performé pour se renforcer sur des valeurs plus sensibles au cycle comme **Evonik** et **Atos**. A l'occasion de sa journée investisseurs, Atos a confirmé sa guidance 2020 d'une croissance organique de -2 à -4% et une marge en léger repli par rapport à 2019 de 9 à 9.5% et une génération de cash-flow en tendance moyen terme de 500 à 600M€ par an.

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

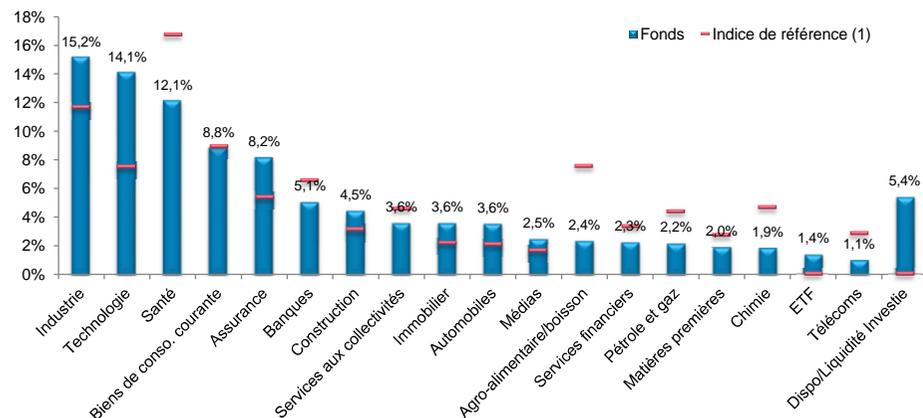
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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



OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

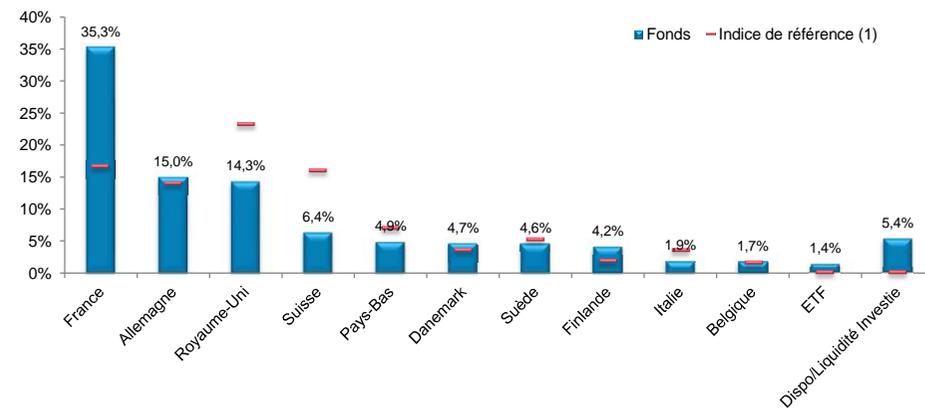
Reporting Mensuel - Actions - Juin 2020

Répartition par secteur



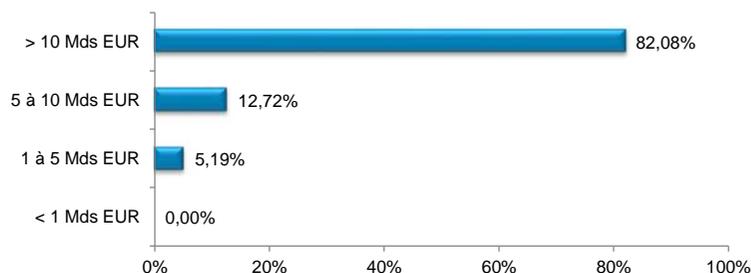
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



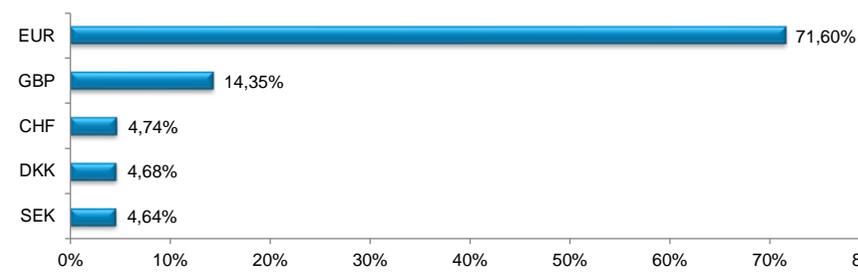
Source : OFI AM & Factset

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.
0,97	0,025	4,37%	-0,18	0,28	52,94%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	22,67	18,55	2,55	2,42
Indice	20,83	15,52	1,64	1,58

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).

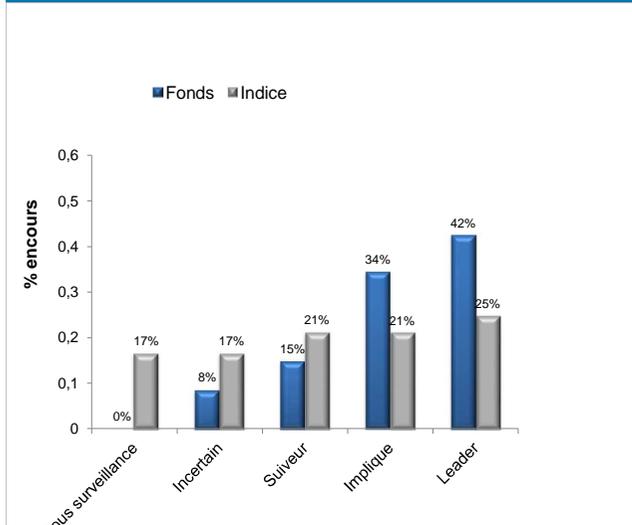
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - juin 2020



Répartition par catégorie ISR*

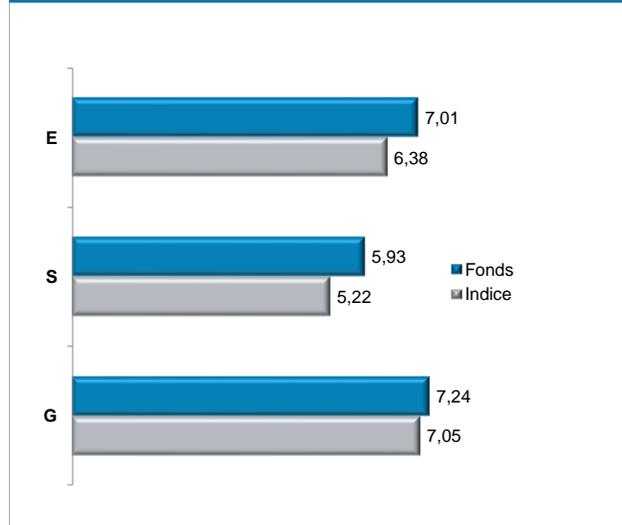


Couvert à 100,56% par l'analyse ISR

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

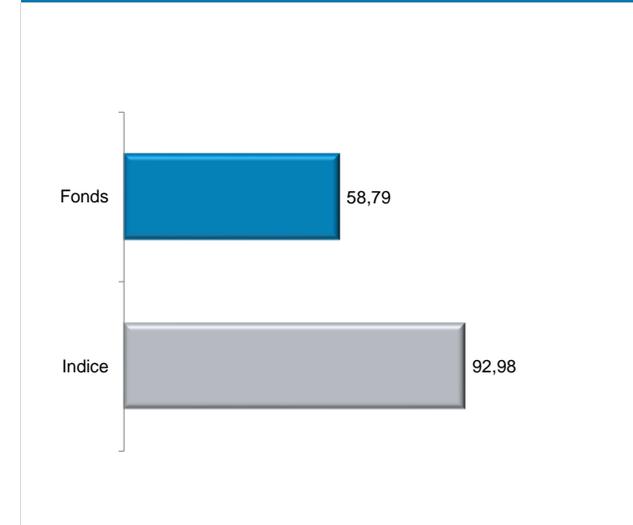
Notations des domaines ESG*



Emissions financées (Teq CO2/m€)

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).