OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 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 31/12/2021

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	13 970,12
Actif net de la Part IC (en M euros) :	9,63
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	61,63
Nombre de lignes :	50
Nombre d'actions :	48
Taux d'exposition actions (en engagement) :	93,9%

Caractéristiques du fonds

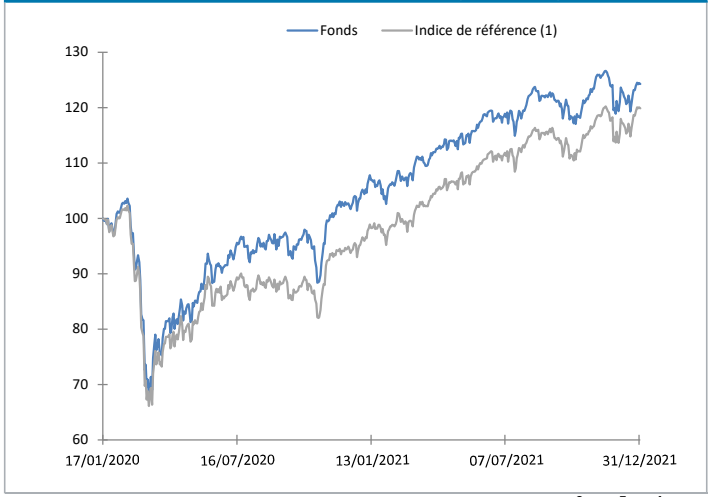
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Classification SFDR :	Article 9
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 :	0,94%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 30/11/21 : 24 218 333

*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

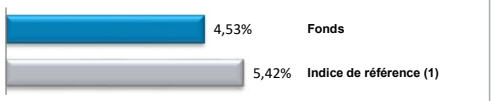


Source : Europerformance

Profil de risque

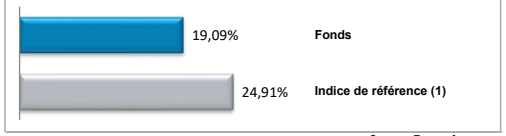
Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

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	24,31%	*24,36%*	-	-	-	-	19,09%	*11,69%*	19,09%	*11,69%*	5,98%	5,03%
Indice de référence (1)	19,86%	*24,17%*	-	-	-	-	24,91%	*11,06%*	24,91%	*11,06%*	8,47%	7,56%

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%	6,55%	*-1,80%*
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%	2,92%	0,81%	1,81%	2,09%	-2,92%	4,25%	-3,61%	4,53%	19,09%	*24,91%*

*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 FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 2021

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	3,69%	4,29%	0,16%	1	Danemark	Santé
SCHNEIDER	3,64%	10,40%	0,36%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,38%	4,89%	0,16%	1	France	Produits et services de consommation
SAINT GOBAIN	3,31%	10,13%	0,32%	1	France	Construction et matériaux
ESSILORLUXOTTICA	2,76%	5,77%	0,16%	3	France	Santé
LONZA	2,62%	3,04%	0,08%	2	Suisse	Santé
CAP GEMINI	2,62%	Entrée	Entrée	1	France	Technologie
RELX	2,46%	4,15%	0,10%	1	Royaume-Uni	Médias
VONOVIA	2,44%	-1,02%	-0,02%	1	Allemagne	Immobilier
STMICROELECTRONICS	2,34%	1,53%	0,04%	1	Suisse	Technologie
TOTAL	**29,27%**		**1,36%**			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER	3,64%	10,40%	0,36%	1	France	Biens et services industriels
SAP	2,03%	10,36%	0,34%	1	Allemagne	Technologie
SAINT GOBAIN	3,31%	10,13%	0,32%	1	France	Construction et matériaux

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHIBSTED	0,86%	-13,97%	-0,15%	1	Norvège	Technologie
ADIDAS	2,05%	-0,92%	-0,02%	1	Allemagne	Produits et services de consommation
VONOVIA	2,44%	-1,02%	-0,02%	1	Allemagne	Immobilier

Source : 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
CAP GEMINI	Achat	2,62%
VONOVIA	1,83%	2,44%
KONINKLIJKE DSM	1,61%	1,99%
QIAGEN	2,08%	2,23%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
PHILIPS	1,32%	Vente
SAP	3,26%	2,03%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Entre crise sanitaire portée par la remontée de la contagion d'Omicron et les mouvements sur les taux, la volatilité a augmenté sur le mois de décembre pour finir sur une hausse de plus de 5% pour les valeurs européennes. Suite aux discours des banquiers centraux qui indiquent réduire le caractère accommodant de leur politique monétaire, la courbe des taux souverains devrait se repentifier progressivement dans l'année. Ce mouvement sur les taux aura une incidence négative sur la performance des valeurs refuge militant pour conserver une préférence pour les secteurs cycliques. Dans le même temps, la décision annoncée en décembre de la Chine de soutenir son économie soutient le secteur des matières premières à la hausse.

Dans ce contexte euphorique de fin d'année, les secteurs de l'industrie des matériaux de base, de l'auto mais aussi de la santé (medtech, biotech) et de la consommation de base (agro-alimentaire) surperforment la consommation discrétionnaire (distribution, media), la technologie et dans une moindre mesure les services publics qui sous-performent.

La performance du fonds est positive mais ACT4 Social Impact fait moins bien que son indice à +4,53% vs 5,42%.

Les principales contributions positives à la performance proviennent de l'auto avec Michelin et Stellantis, des financières avec l'exposition aux banques (BNP, Intesa Sanpaolo) et à l'assurance (Axa, allianz). Dans la technologie, secteur qui consolide sur le mois, le rattrapage de l'editeur de logiciels SAP est bénéfique. Typé value » dans le secteur, la performance boursière du titre est en retrait dans le secteur (pression sur la marge en raison du dérapage des investissement en 2021) mais les derniers publications trimestrielles et l'environnement dans le secteur sont rassurants. Ils sont de nature à améliorer son profil de croissance portée par la migration vers le cloud et de marge qui devrait s'améliorer en 2022 et afficher une croissance top line en accélération en 2023

S'agissant des contributions négatives, elles viennent de notre exposition aux valeurs de la consommation de base comme L'Oréal et Danone ou à la sous exposition aux matériaux de base qui sont en forte hausse sur le mois. Notons que la valeur Schibsted dans les media est en fort repli, -13%. 70% de la valeur d'entreprise du titre provient de sa participation dans Adevinta, valeur de croissance malmenée dans la rotation sectorielle.

Les principaux mouvements sur le mois ont été de céder le solde de la ligne de Philips de renforcer Qiagen et Vonovia et d'introduire Cap Gemini.

La SSI, leader dans les services applicatifs en Europe et dans le top 5 au niveau mondial, dispose d'un modèle offshore très solide et une présence aux US. La valorisation de Capgemini reste attrayante avec un ratio VE/EBIT toujours très décoté par rapport à Accenture. En décembre le titre a profité d'un signal positif avec les chiffres spectaculaires publiés par Accenture (+ 27% au T12022) qui mentionne une forte accélération en Europe et auprès des clients industriels. En outre Cap Gemini a devoilé au cours de son CMD ESG une feuille de route avec des objectifs climatique de neutralité carbone et sociaux autour de la formation, de la diversité (feminisation des équipes dirigeantes de 30% en 2025) et d'inclusion. Le groupe a réitéré son ambition de se positionner sur les opportunités durables permettant à ses clients d'économiser 10Mt de CO2 d'ici 2030. Le titre se situe dans le 1er quintile d'impact social et « leader » en termes d'intégration des critères ESG.

Au 31 decembre 2021 88% du fonds est exposé à des valeurs classées en 1er et 2 eme quintile de l'univers social responsable disposant d'ambitions sociétales élevées et de politiques sociales crédibles.

Béryl 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

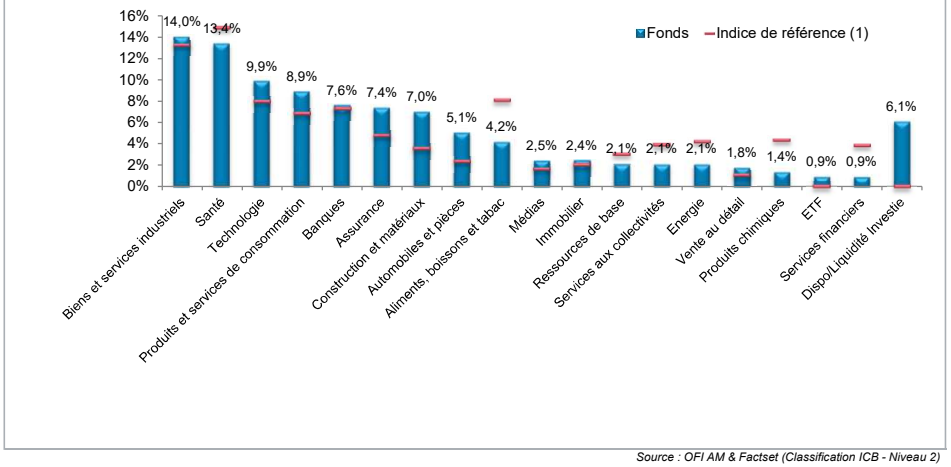
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

@OFI_AM

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

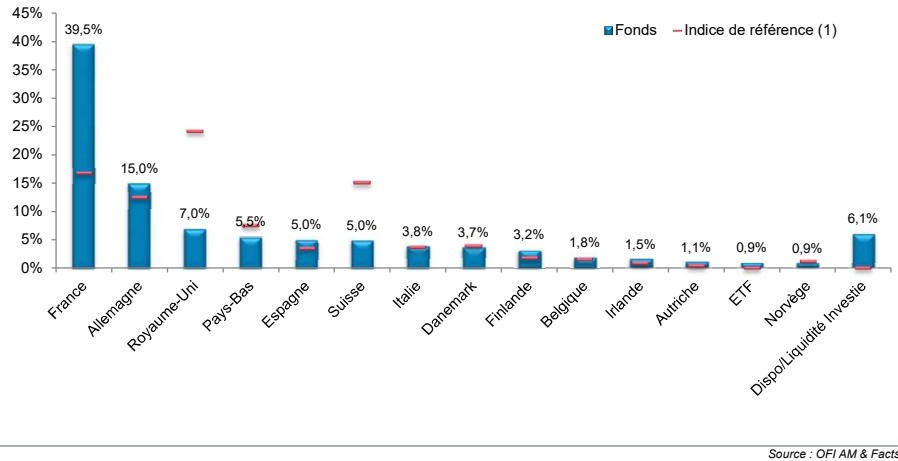
Reporting Mensuel - Actions - Décembre 2021

Répartition par secteur



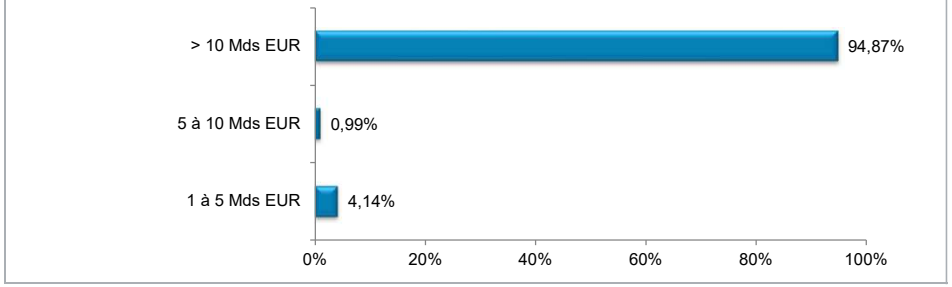
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



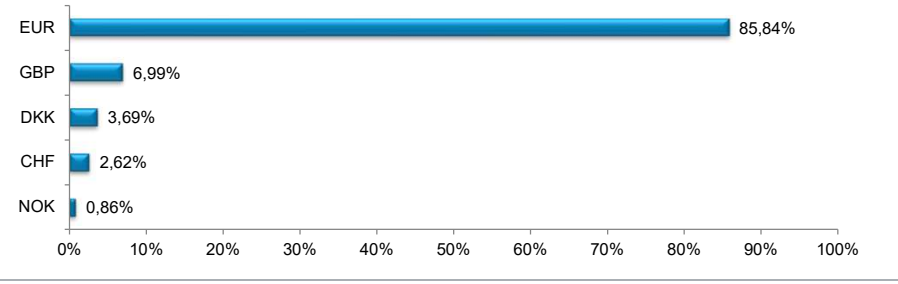
Source : OFI AM & Factset

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.
1,03	-0,103	2,74%	1,54	-1,74	57,69%	3,63%	-5,19%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)
Fonds	16,58	15,59
Indice	15,23	14,83

	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	1,99	1,87
Indice	2,11	2,01

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR

(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

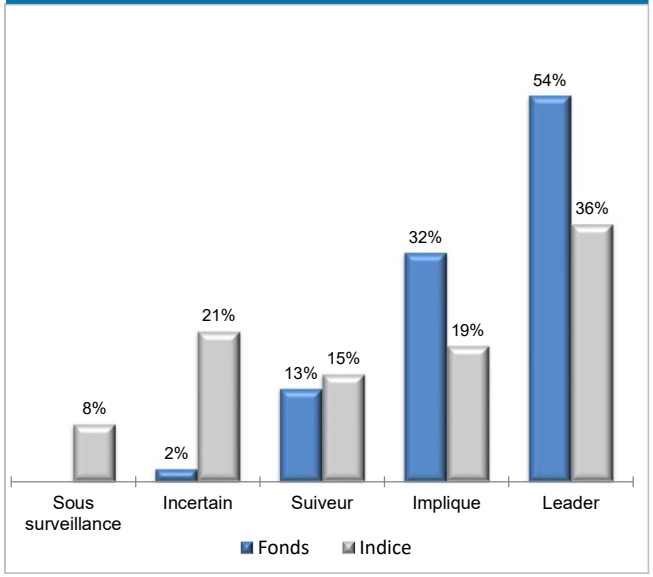
@OFI_AM

OFI FUND RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting ISR Mensuel - décembre 2021

Répartition par catégorie ISR*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99,15%

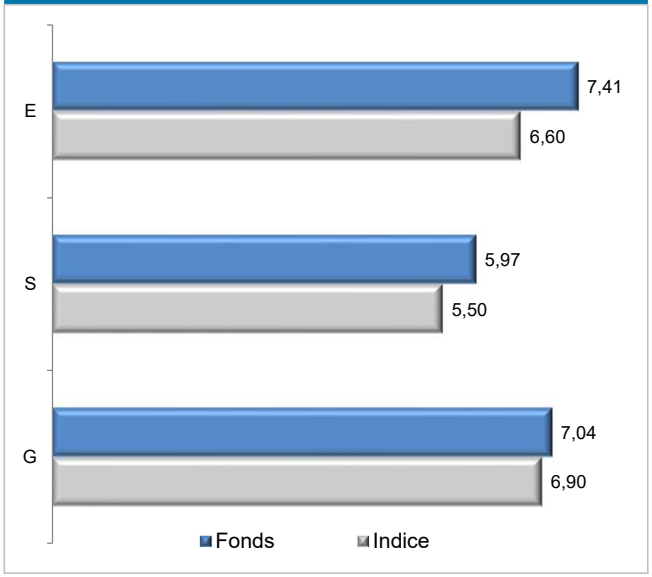
Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de les classer en 5 catégories.

(1) Hors Disponibilité

Indice : Stoxx Europe 600 Net Return

Notations des domaines ESG*

(Partie couverte rebasée)



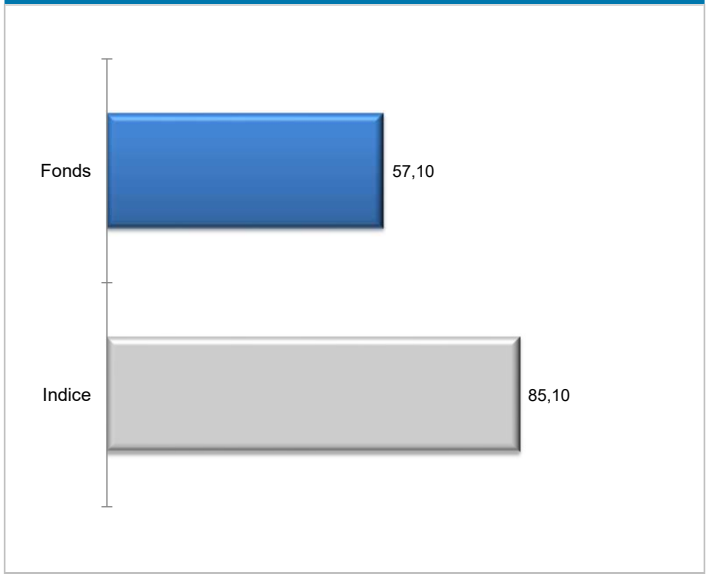
Taux de couverture du fonds (2) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99,46%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM

Emissions financées (Teq CO2/m€)

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 9 99,16%

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 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).