

# OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC



Reporting Mensuel - Actions - Juin 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 30/06/2021

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	13 182,26
Actif net de la Part IC (en M euros) :	8,53
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	57,48
Nombre de lignes :	51
Nombre d'actions :	49
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,8%

## Caractéristiques du fonds

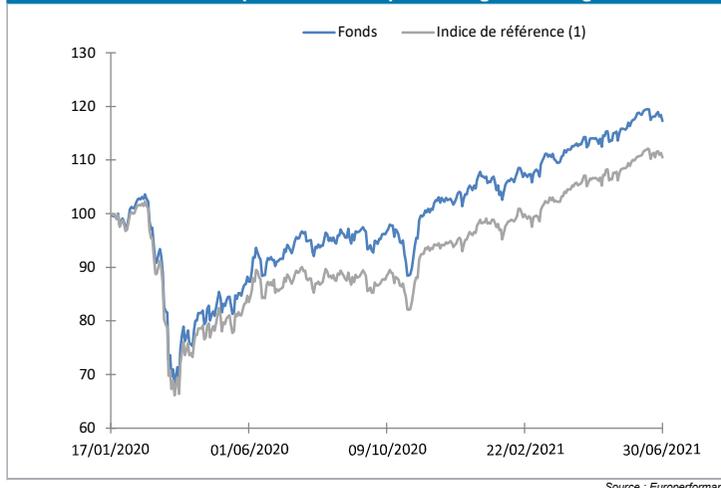
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devises :	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



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

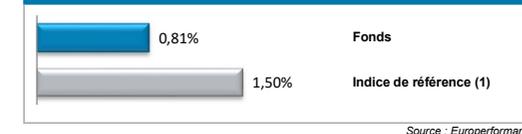
## Evolution de la performance depuis changement de gestion



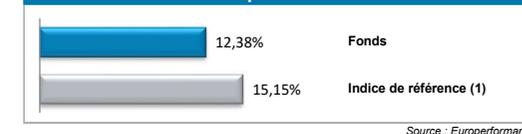
## Profil de risque

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 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC	17,30%	27,60%	-	-	-	-	28,09%	16,24%	12,38%	11,68%	12,38%	5,30%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	10,50%	27,46%	-	-	-	-	28,42%	14,89%	15,15%	10,95%	15,15%	6,43%

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%	4,38%	-4,05%
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%	2,92%	0,81%							12,38%	15,15%

\*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 IC

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAP	3,51%	4,69%	0,16%	1	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER	3,46%	2,53%	0,09%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,27%	2,04%	0,07%	1	France	Produits et services de consommation
SAINT GOBAIN	3,19%	1,31%	0,04%	1	France	Construction et matériaux
NOVO NORDISK	3,07%	9,18%	0,26%	1	Danemark	Santé
INTESA SANPAOLO	2,76%	-3,60%	-0,10%	1	Italie	Banques
ADIDAS	2,73%	5,21%	0,08%	1	Allemagne	Produits et services de consommation
EDENRED	2,51%	8,05%	0,14%	1	France	Biens et services industriels
ESSILORLUXOTTICA	2,46%	9,70%	0,22%	1	France	Santé
BNP	2,44%	-5,34%	-0,14%	1	France	Banques
<b>TOTAL</b>	<b>29,40%</b>		<b>0,81%</b>			

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	3,07%	9,18%	0,26%	1	Danemark	Santé
LONZA	2,08%	13,62%	0,25%	1	Suisse	Santé
ESSILORLUXOTTICA	2,46%	9,70%	0,22%	1	France	Santé

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
LEGAL AND GENERAL GP	1,88%	-9,22%	-0,21%	1	Royaume-Uni	Assurance
ALSTOM	2,22%	-7,39%	-0,18%	1	France	Biens et services industriels
PHILIPS	1,45%	-9,20%	-0,17%	1	Pays-Bas	Santé

\*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.

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

## Principaux mouvements du mois

Libellé	Achats / Renforcement	
	Poids M-1	Poids M
ACCIONA ENERGIAS	Achat	0,66%
ADIDAS	1,57%	2,73%
EDENRED	1,80%	2,51%

Source : OFI AM

Libellé	Ventes / Allègement	
	Poids M-1	Poids M
PLASTIC OMNIUM	0,98%	Vente
POSTE ITALIANE	2,74%	2,04%
STELLANTIS	1,85%	1,38%
LEGAL AND GENERAL GP	2,32%	1,88%
PHILIPS	1,86%	1,45%

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Juin clôture le 1er semestre sur une nouvelle hausse, l'indice s'est adjugé +1,5% portant la hausse depuis le début de l'année à + 15,2% avec une surperformance marquée du style growth par rapport au style value. Les secteurs de croissance comme la technologie ou plus défensifs comme la santé et la consommation de base ont surperformé l'indice, l'industrie affiche une performance en ligne et les financières consolident.

Les débats restent encore ce mois-ci concentrés sur le caractère temporaire ou non de l'inflation. En début de mois, les chiffres d'inflation aux Etats-Unis sont ressortis au-dessus des attentes, sans pour autant impacter les taux d'intérêt, ceux-ci poursuivant leur baisse. En Europe, les chiffres d'inflation de juin ne montrent pas d'accélération et tendent à rassurer sur le côté transitoire de la hausse des prix. Dans ce contexte, la FED prend acte d'une inflation plus élevée qu'anticipée en 2021 -mais considérée donc comme temporaire- et indique que la bonne dynamique économique et ses effets à venir sur l'emploi devraient conduire à un resserrement monétaire très progressif, avec une première hausse des taux en 2023. Une inflexion pour l'heure non perceptible dans le discours de la BCE.

La situation sanitaire demeure incertaine, avec notamment la forte progression du variant Delta dans de nombreux pays. La faiblesse du rythme de vaccination dans certaines régions, notamment l'Asie, fragilise la reprise économique. Si les Etats-Unis et l'Europe devraient bénéficier de la réouverture de leurs économies, le regain épidémique outre-Manche incite à la vigilance.

Le fonds OFI RS ACT4 Social Impact sous-performe l'indice Stoxx Europe 600 DNR avec une performance de +0,81%. Les secteurs de l'assurance, de la technologie et de la santé constituent les principales contributions négatives, alors que les secteurs des matériaux de base, au travers des papetières, et de la consommation discrétionnaire dopent la performance.

Les meilleures contributions viennent de Lonza, EssilorLuxottica, Novo Nordisk et Stora Enso. Lonza trouve une nouvelle justification à son programme de croissance dans la demande en produits biologiques que pourraient susciter les développements dans le traitement de la maladie d'Alzheimer. Novo Nordisk élargit son métier cœur du traitement du diabète aux maladies chroniques comme l'obésité. Stora Enso profite de commentaires positifs sur l'équilibre offre demande sur la pulpe à papier et confirme son repositionnement sur des segments innovants à fort potentiel de croissance.

Le fonds pâtit du recul de Philips, sanctionné par l'annonce d'un rappel sur ses appareils pour traiter l'apnée du sommeil, alors que les craintes sur la génération de free cash flow s'amoncellent sur Alstom en amont de sa journée investisseurs début Juillet.

Nous avons renforcé la position sur Adidas (réouverture des économies, événements sportifs) et Edenred (arbitrage cyclique, réouverture), et allégé Plastic Omnium (baisse de la production automobile suite à la pénurie de composants), Stellantis et Legal & General, et pris des profits sur Poste Italiane.

Le fonds a participé à l'IPO d'Acciona Energias, estimant d'une part que le timing sur les énergies renouvelables devenait intéressant après la correction depuis le mois de janvier, et d'autre part que le profil de cette société était prometteur : croissance des profits à plus de 10% par an d'ici 2025 portée par un doublement de la capacité installée de production d'électricité d'origine renouvelable avec une visibilité élevée en raison de l'avancement des projets et une approche disciplinée sur la rentabilité.

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

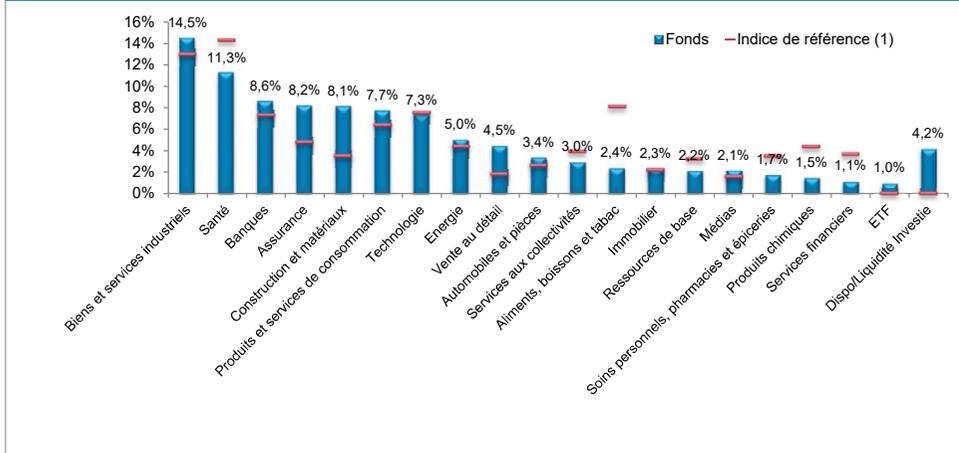


# OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021

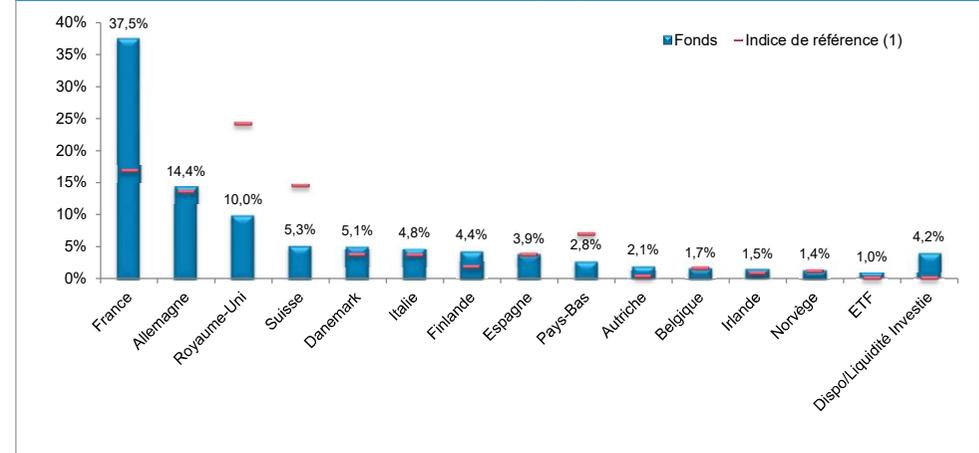


## Répartition par secteur



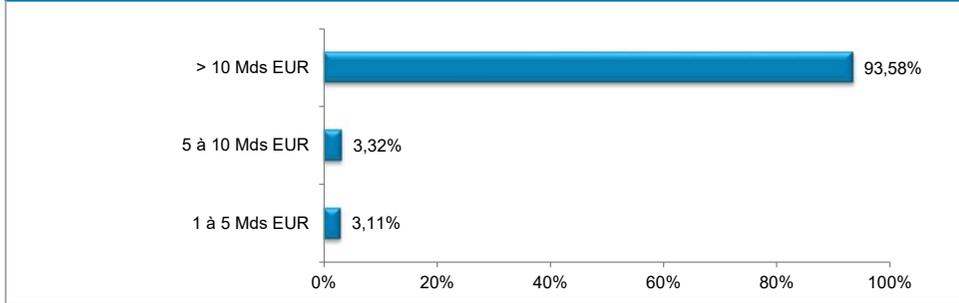
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



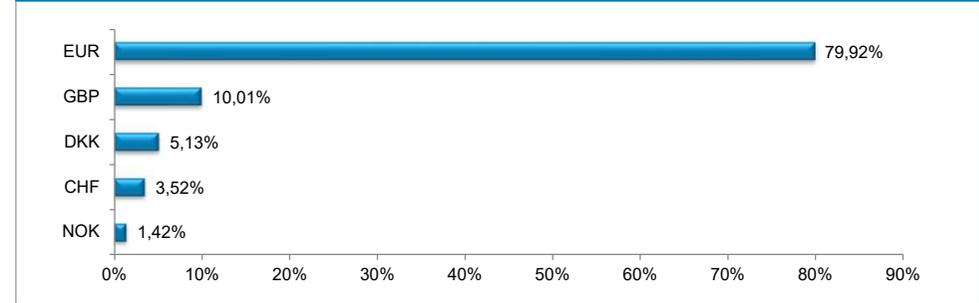
Source : OFI AM & Factset

## 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.
1,06	-0,029	3,65%	1,58	0,04	60,78%	3,94%	-8,74%

\*\* Depuis changement de gestion

Source : Factset

## Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	17,20	15,49	1,95	1,84
Indice	17,50	15,80	2,65	2,52

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

