

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Août 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 31/08/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	10 737,47
Actif net de la Part IC (en M euros) :	6,55
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	45,87
Nombre de lignes :	44
Nombre d'actions :	42
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,27%

Caractéristiques du fonds

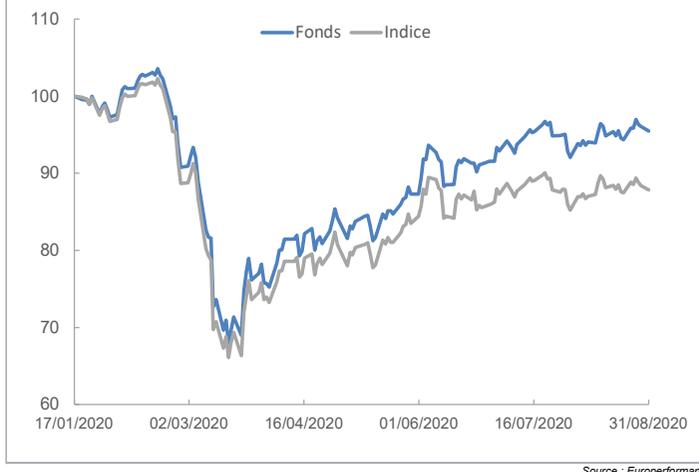
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
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

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 2020		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT	-4,45%	37,58%	-	-	-	-	-	-	-2,47%	37,58%	5,27%	9,43%
Indice de référence (1)	-12,18%	37,92%	-	-	-	-	-	-	-10,12%	36,96%	-0,97%	5,19%

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%					-2,47%	-10,12%

Source : Europerformance

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

(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 - Août 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,67%	3,18%	0,15%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,09%	5,61%	0,23%	France	Industrie
L OREAL	3,92%	-2,16%	-0,09%	France	Biens de conso. courante
ASML	3,56%	4,87%	0,17%	Pays-Bas	Technologie
ALLIANZ	3,36%	3,01%	0,10%	Allemagne	Assurance
NOVO NORDISK	3,02%	-0,85%	-0,03%	Danemark	Santé
WORLDDLINE	2,85%	5,91%	0,17%	France	Industrie
LONZA	2,84%	-1,55%	-0,05%	Suisse	Santé
UNILEVER PLC	2,81%	-1,62%	-0,05%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
NESTE OIL OYJ	2,73%	15,25%	0,37%	Finlande	Pétrole et gaz
TOTAL	33,87%		0,98%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NESTE OIL OYJ	2,73%	15,25%	0,37%	Finlande	Pétrole et gaz
STORA ENSO	2,18%	15,67%	0,31%	Finlande	Matières premières
SCHIBSTED	1,80%	18,92%	0,30%	Norvège	Médias

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PHILIPS	0,95%	-9,69%	-0,11%	Pays-Bas	Santé
L OREAL	3,92%	-2,16%	-0,09%	France	Biens de conso. courante
DANONE	2,04%	-2,55%	-0,06%	France	Agro-alimentaire/boisson

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
CREDIT AGRICOLE	1,38%	1,82%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Août se termine sur une légère hausse des indices actions européens, portée par les espoirs d'une commercialisation proche d'un vaccin, des statistiques économiques mieux orientées et des publications de résultats globalement meilleures qu'attendues. Sur le plan sanitaire, la crainte d'une 2nde vague se matérialise en Europe avec une forte recrudescence des nouveaux cas de Covid 19 dans certains pays. Si les tensions entre Pékin et Washington demeurent, les deux camps ont annoncé leur souhait de mettre en place des conditions propices à des accords commerciaux. Enfin, Jérôme Power a réaffirmé le soutien durable de la FED à l'économie américaine, donnant la priorité à l'emploi et basée sur une cible d'inflation plus souple.

Le fonds progresse de 3,79% contre un indice Stoxx Europe 600 en hausse de +3,05% surperformant de plus de 70 bps.

Le mois a été marqué par un regain d'appétit des investisseurs pour les secteurs cycliques et value (notamment les secteurs de consommation discrétionnaire comme l'automobile, Voyages/Loisirs, Media) alors que les secteurs dits défensifs ont été délaissés.

Ainsi, les valeurs cycliques contribuent fortement à la performance du mois. **Stora Enso** profite de perspectives plus favorables dans la pâte à papier dont le prix a souffert de la baisse de demande liée à la chute de la consommation de papier graphique pendant les confinements. Le groupe tiendra une réunion investisseurs en novembre au cours de laquelle il pourrait annoncer des investissements dans le packaging, plus résilient, et une revalorisation de ses actifs forestiers. **Saint Gobain** a été recherché pour son exposition aux marchés de la rénovation, qui après quelques années d'atonie, seront alimentés par les plans de relance (meilleure efficacité énergétique). **Plastic Omnium** bénéficie de l'intérêt des investisseurs pour l'automobile, et des opportunités de croissance dans la mobilité verte grâce à son positionnement sur l'hydrogène, technologie favorisée dans les différents plans de relance en Europe. A l'instar du mois précédent, **Neste Oil** poursuit sa hausse, profitant de l'appétit du marché pour les groupes exposés aux énergies renouvelables et capitalisant sur une bonne performance au 1^{er} semestre 2020. Enfin, dans un secteur plus défensif, **Schibsted** profite de l'engouement pour les groupes jouant un rôle actif dans l'économie circulaire.

Ce mois-ci, nous avons renforcé la position sur **Crédit Agricole** qui offre une bonne diversification de son activité. De plus, la solidité du capital permet d'envisager le paiement d'un dividende dès que le régulateur lèvera les restrictions actuelles.

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).

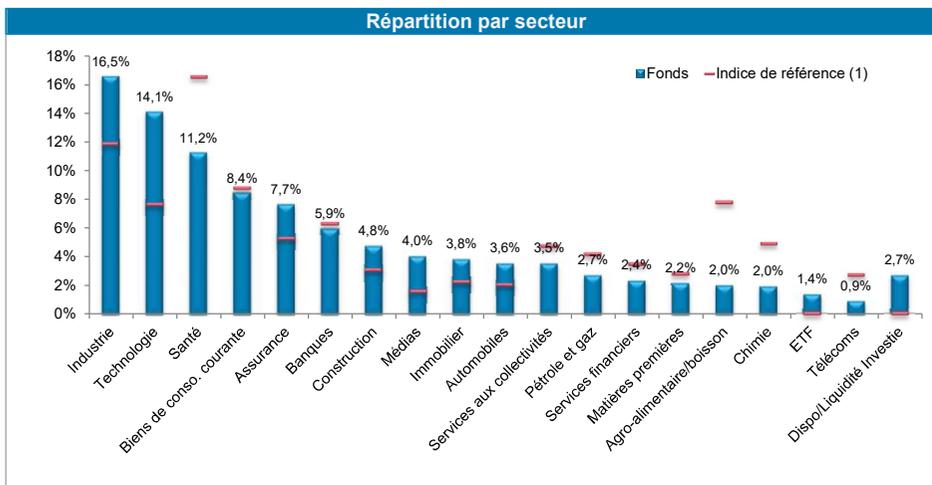
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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

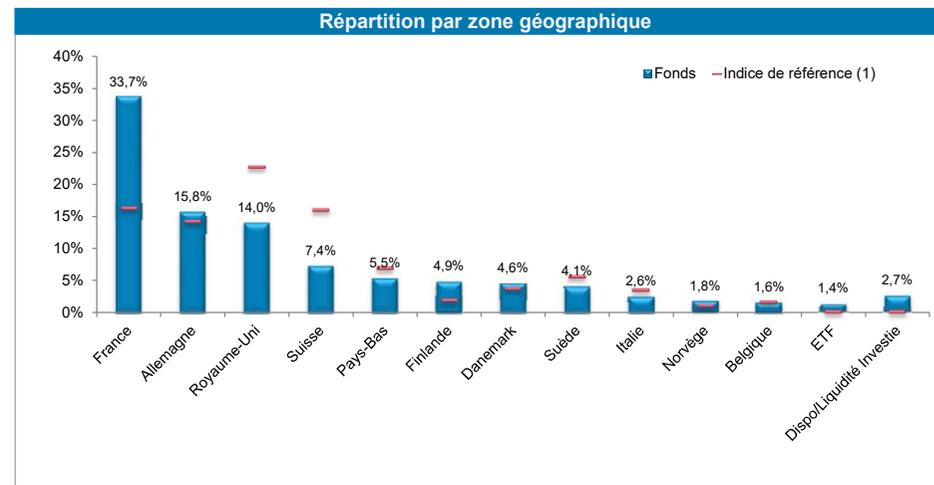


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

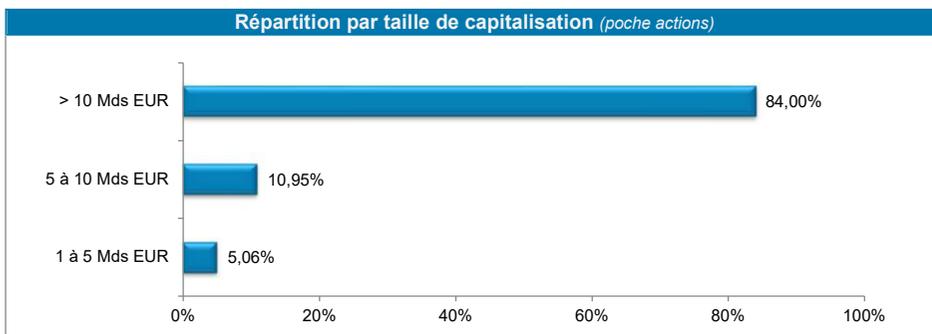
Reporting Mensuel - Actions - Août 2020



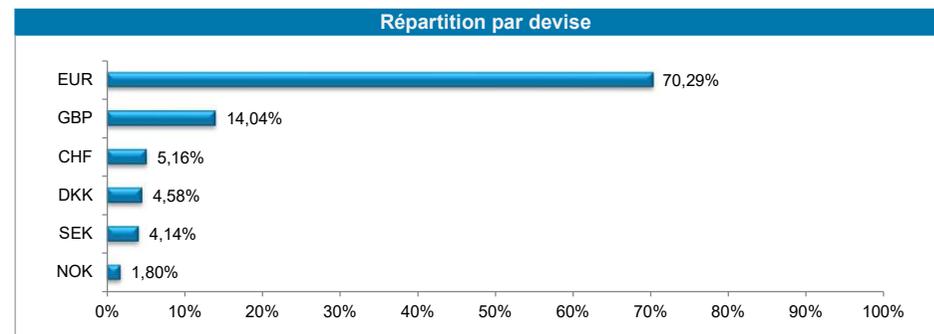
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset



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	0,126	3,88%	0,16	1,64	56,86%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	24,41	19,11	2,57	2,43
Indice	22,30	16,00	1,70	1,63

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).

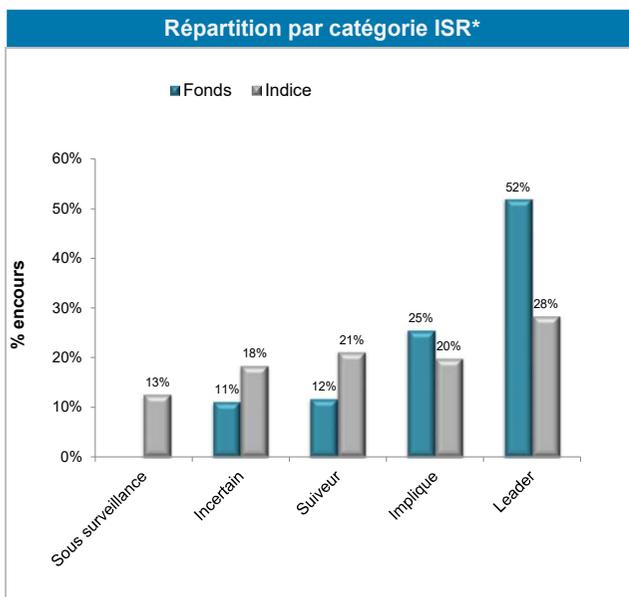
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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



OFI RS ACT4 SOCIAL IMPACT

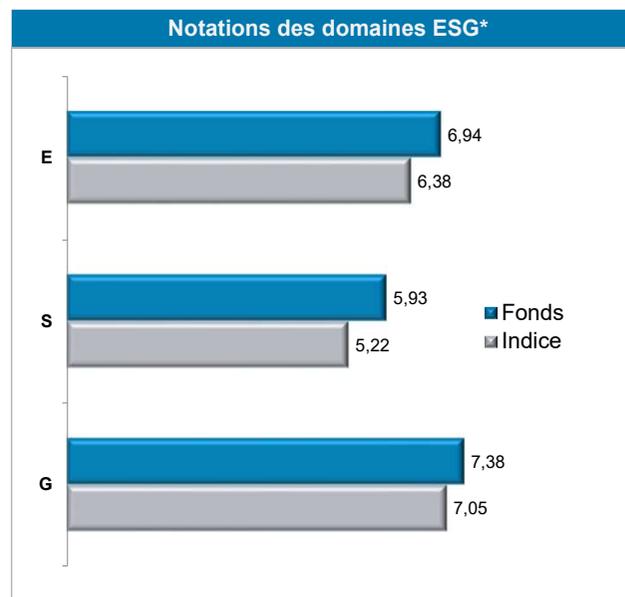
Reporting Mensuel - Actions - Août 2020



Couvert à 100% par l'analyse ISR

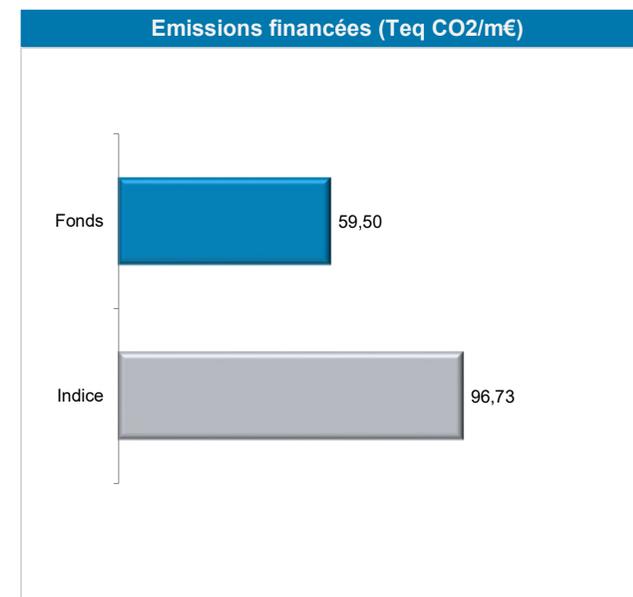
Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises d'un même secteur d'activité entre elles afin de les classer en 5 catégories.

Indice : Stoxx Global 1800 Net Return



Emissions financées (Teq CO2/m€)

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance



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).