

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT



Reporting Mensuel - Actions - Février 2020

Ofi Fund - RS Act4 Social Impact (anciennement OFI Fund - Euro Small Cap) 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 28/02/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	10 200,15
Actif net de la Part IC (en M euros) :	6,22
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	43,53
Nombre de lignes :	44
Nombre d'actions :	42
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,35%

Caractéristiques du fonds

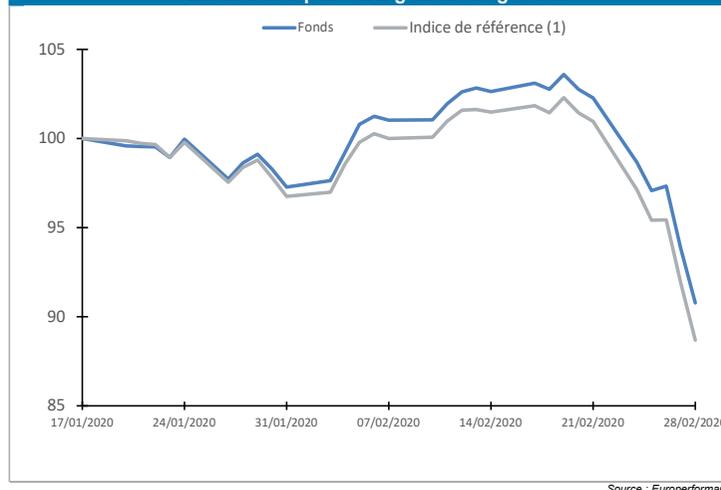
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 Net Return
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - 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 :	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 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 changement de gestion



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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	-9,23%	-	-	-	-	-	-	-	-9,23%	-	-	-
Indice de référence ⁽¹⁾	-11,32%	-	-	-	-	-	-	-	-11,32%	-	-	-

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,68%											-9,23%	-11,32%

*Performance du 17/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx Small Net Total 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 FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Février 2020

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	4,01%	-2,42%	-0,09%	Pays-Bas	Technologie
SAP	3,98%	-5,31%	-0,21%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,76%	-0,02%	0,00%	France	Industrie
ISHARES CORE EURO STOXX 50	3,22%	-8,47%	-0,34%	ETF	ETF
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3,03%	-5,48%	-0,16%	Royaume-Uni	Services financiers
LONZA	2,96%	-2,98%	-0,08%	Suisse	Santé
AXA	2,85%	-12,98%	-0,40%	France	Assurance
UNILEVER PLC	2,83%	-10,08%	-0,30%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
HEXAGON	2,82%	-2,11%	-0,06%	Suède	Technologie
ASTRAZENECA	2,72%	-10,53%	-0,30%	Royaume-Uni	Santé
TOTAL	32,19%		-1,94%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
WORLDLINE	1,88%	8,00%	0,13%	France	Industrie
IBERDROLA	1,84%	4,56%	0,08%	Espagne	Services aux collectivités
SCHNEIDER ELECTRIC	3,76%	-0,02%	0,00%	France	Industrie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LEGAL AND GENERAL GP	2,59%	-16,80%	-0,49%	Royaume-Uni	Assurance
AXA	2,85%	-12,98%	-0,40%	France	Assurance
ISHARES CORE EURO STOXX 50	3,22%	-8,47%	-0,34%	ETF	ETF

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

Principaux mouvements du mois

Libellé	Achats / Renforcement	
	Poids M-1	Poids M
ATOS	0,99%	1,27%
L'OREAL	2,16%	2,21%

Source : OFI AM

Libellé	Ventes / Allègement	
	Poids M-1	Poids M
ISHARES CORE EURO STOXX 50	4,04%	3,22%
ALSTOM	3,00%	2,35%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

La montée de l'épidémie du coronavirus COVID 19 a entraîné une forte correction des indices boursiers. Début février, des publications macroéconomiques (ISM aux US, PMI européens) mieux orientées avaient pourtant soutenu un scénario de ré-accelération progressive de la croissance mondiale. Mais l'incertitude provoquée par la perspective de mesures de confinement pour contenir l'épidémie et leurs conséquences sur l'économie mondiale ont dominé le sentiment de marché. Ce vent de panique fait plonger les taux souverains des pays sûrs, le taux à 10 ans américain franchissant pour la première fois de son histoire le seuil de 1,3%.

L'approche est de sélectionner des entreprises responsables et engagées auprès de leurs parties prenantes pour créer de la valeur sociale, économique et boursière. Sur le plan financier, le choix est de privilégier des dossiers de qualité financière portés par des tendances structurelles de long terme (traitement de maladies chroniques, transition énergétique, miniaturisation et migration dans le cloud dans la technologie) ou des situations de retournement propre à la société. Cette combinaison aura porté ses fruits dans ces marchés chahutés en limitant la baisse du portefeuille par rapport au marché.

Les contributions négatives marquantes viennent de l'assureur anglais **Legal & General** (-16,8%) qui a fortement corrigé sur un élargissement des spreads de crédit et **Sulzer** (-16,8%) le fabricant de pompes industriels en dépit de résultats de bonne facture faute de clarification suffisante sur un actif non stratégique à vendre (APS).

En dépit des mouvements de marché, les opérations de fusions & acquisitions ont continué. Ainsi dans le portefeuille Worldline a lancé une offre sur Ingénico pour créer un leader européen dans le paiement électronique. Le titre gagne +8%. La banque italienne Banca Intesa a quant à elle fait jeté son dévolu sur UBI Banca, la banque prévoit 6% d'augmentation de ses bénéfices, sans compter les cessions d'activités accompagnant la transaction. Alstom a annoncé également son intérêt à fusionner avec la division ferroviaire de Bombardier. Au-delà de l'opportunité industrielle de créer un leader mondial du rail, nous serons vigilants sur le bon déroulé de cette opération et des conséquences sociales de ce rapprochement.

Le fonds n'a subi que peu de changement sur le mois mis à part un renforcement sur **l'Oréal** sur le repli du cours.

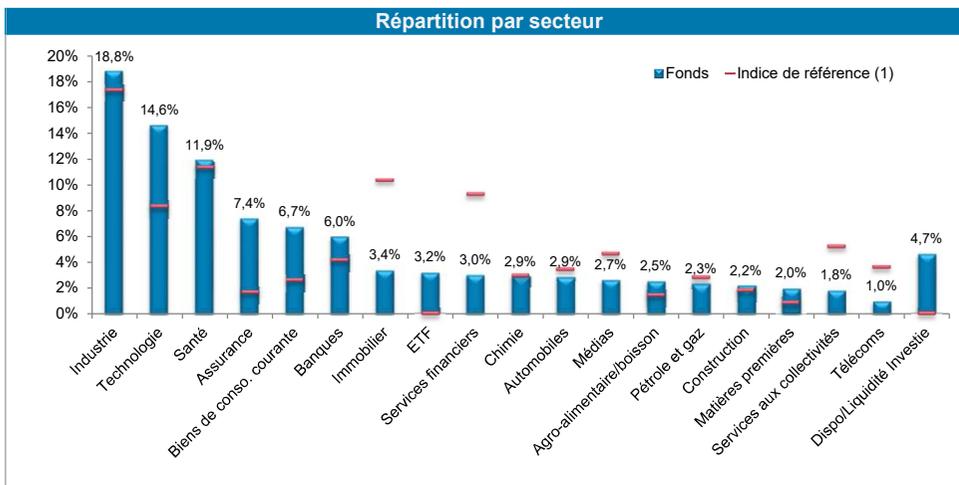
Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN - Gérant(s)

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).

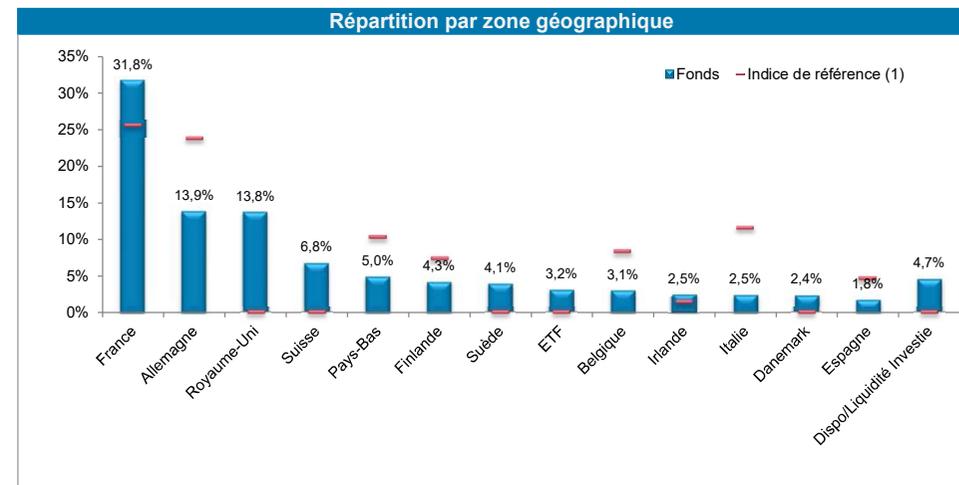
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

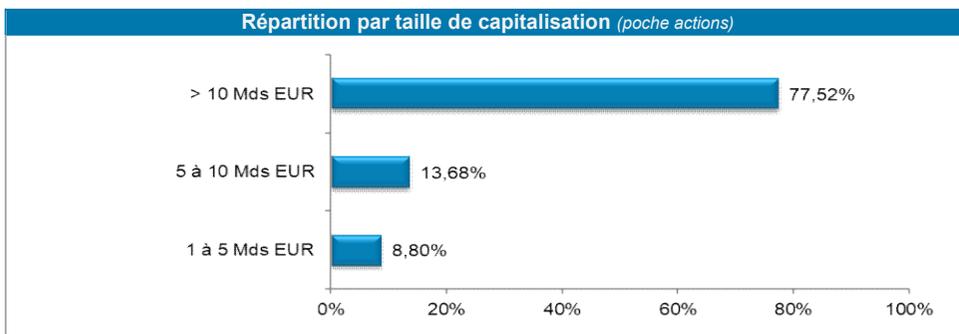
Reporting Mensuel - Actions - Février 2020



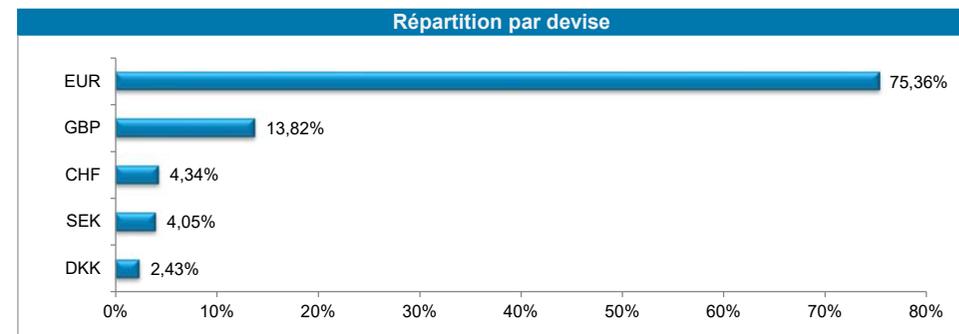
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



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.
-	-	-	-	-	-	-

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	16,86	15,28	2,32	2,18
Indice	16,56	14,43	1,53	1,45

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx Small Net Total Return

(2) Taux sans risque : EONIA

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

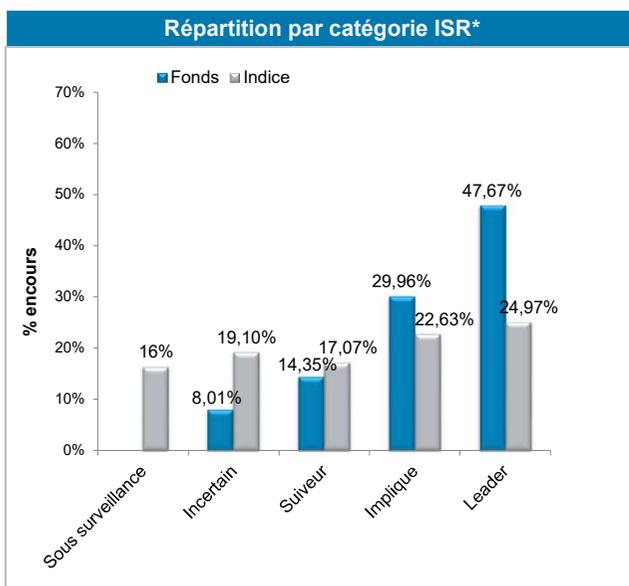
(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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

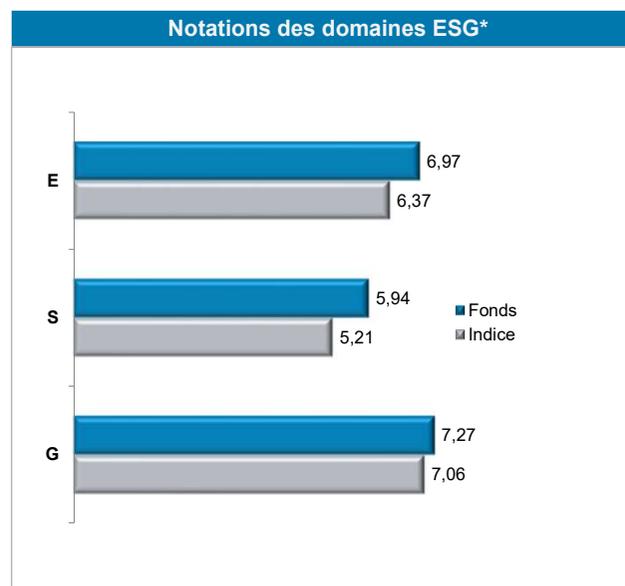
OFI FUND RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Février 2020



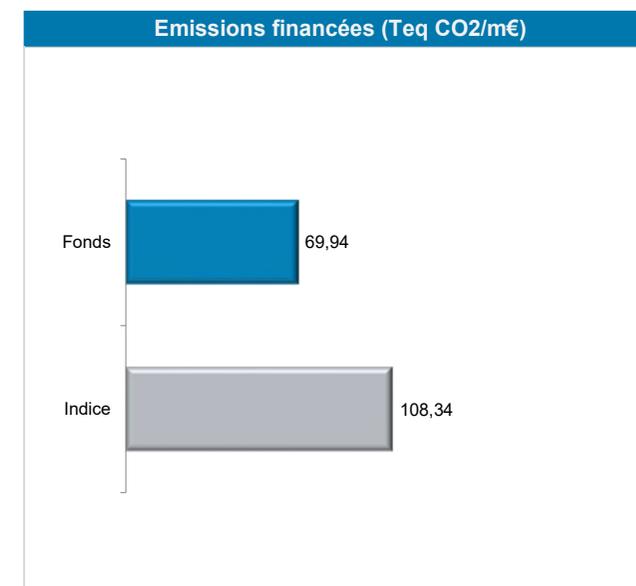
Couvert à 100% par l'analyse ISR

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.



Emissions financées (Teg 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).