

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Octobre 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 des Objectifs de Développement Durable (ODD).

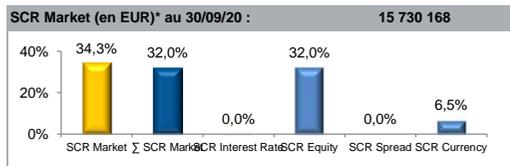
Chiffres clés au 30/10/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	9 961,91
Actif net de la Part IC (en M euros) :	6,77
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	43,28
Nombre de lignes :	46
Nombre d'actions :	44
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,00%

Caractéristiques du fonds

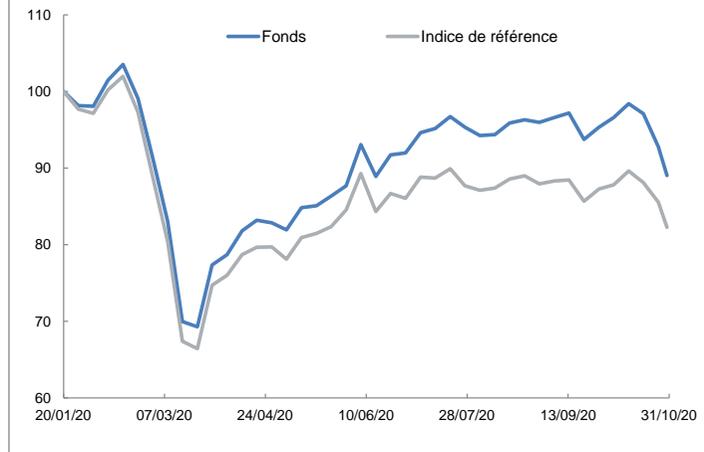
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société 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	-11,35%	34,75%	-	-	-	-	-	-	-11,35%	34,75%	5,23%	-3,70%
Indice de référence ⁽¹⁾	-17,83%	34,98%	-	-	-	-	-	-	-17,83%	34,98%	1,77%	-3,58%

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%			-11,35%	-17,83%

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 - octobre 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	4,36%	-1,74%	-0,07%	1	France	Industrie
L OREAL	4,17%	0,04%	0,00%	1	France	Biens de conso. courante
ASML	3,75%	-0,86%	-0,03%	2	Pays-bas	Technologie
SAP	3,28%	-31,09%	-1,40%	1	Allemagne	Technologie
NOVO NORDISK	3,18%	-6,57%	-0,21%	1	Danemark	Santé
LONZA	3,00%	-1,47%	-0,04%	1	Suisse	Santé
ALLIANZ	2,97%	-7,68%	-0,23%	1	Allemagne	Assurance
SAINT GOBAIN	2,94%	-6,97%	-0,18%	1	France	Construction
UNILEVER PLC	2,94%	-7,15%	-0,21%	1	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
NESTE OIL OYJ	2,88%	-0,64%	-0,02%	1	Finlande	Pétrole et gaz
TOTAL	33,47%		-2,40%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ORSTED	1,89%	15,87%	0,24%	2	Danemark	Services aux collectivités
KONINKLIJKE KPN NV	1,06%	15,60%	0,13%	1	Pays-Bas	Télécoms
SSE	2,18%	4,61%	0,09%	2	Royaume-Uni	Services aux collectivités

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAP	3,28%	-31,09%	-1,49%	1	Allemagne	Technologie
PLASTIC OMNIUM	2,04%	-13,34%	-0,30%	2	France	Automobiles
DANONE	1,86%	-14,16%	-0,29%	1	France	Agro-alimentaire/boisson

*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

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
PHILIPS	1,49%	2,58%
SAINT GOBAIN	2,59%	2,94%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
WORLDLINE	2,60%	1,76%
EDENRED	1,74%	1,39%
LVMH	1,71%	1,39%
HEXAGON	2,11%	1,88%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

L'accélération forte et rapide des contaminations de Covid 19 en Europe a conduit les gouvernements de plusieurs pays à durcir drastiquement les mesures sanitaires. Entre couvre-feux et reconfinements plus ou moins stricts, les pays s'organisent pour endiguer cette redoutée 2ème vague tout en tentant d'en limiter les impacts économiques. La disponibilité d'un vaccin est plus que jamais clé pour envisager une reprise économique plus durable : l'hypothèse d'un déploiement progressif au cours du premier semestre 2021 semble réaliste.

Aux Etats-Unis, les investisseurs sont rassurés par l'avance croissante de Joe. Biden, laquelle réduit les craintes de résultats disputés après le 3 novembre. En revanche, le gain du Sénat aux démocrates demeure incertain, ce qui ne freine pas les anticipations de relance budgétaire d'ampleur entretenues notamment par les derniers revirements du camp républicain, plaidant désormais pour une relance d'un montant proche de celui souhaité par ses adversaires.

La Chine se démarque clairement sur le dynamisme de son économie qui profite désormais pleinement de la fin des restrictions sanitaires.

Le fonds recule de 6,03% contre un indice Stoxx Europe 600 à - 5,11%.

Les plus fortes contributions négatives viennent du secteur de l'industrie (Spie), des financières et de la consommation discrétionnaire avec des replis marqués sur l'équipementier automobile Plastic Omnium, Essilor Luxottica, et Inditex.

Plus spécifiquement, deux valeurs technologiques accusent un fort repli, SAP et Atos.

SAP, le patron nouvellement seul aux commandes a communiqué sur une poursuite de la stratégie de migration dans le cloud du groupe ce qui aurait comme effet de réduire la contribution des licences sur les revenus et d'annuler la progression des marges anticipée jusqu'en 2023.

Spie, leader européen des services pour l'énergie et les communications a été pénalisé boursièrement alors que son activité devrait monter des signes de reprise de l'activité sur les mois qui ont suivi le confinement.

A l'inverse les contributions positives viennent des services publics avec la bonne performance d'Orsted et SSE. **Orsted** a publié des chiffres au-dessus des attentes essentiellement sur un effet de revalorisation du prix du gaz dans la division *Markets et Bioenergy*. La société a confirmé sa guidance annuelle tout en indiquant que 3 gros contrats aux US pouvaient souffrir de retard. La société a cependant revue en hausse les capacités des enchères à 25-30 GW soit une hausse de 100% ce qui permet de des perspectives en hausse pour Orsted d'ici fin 2022 compte tenu de sa part de marché.

La seconde contribution positive vient de la santé avec la surperformance de **Lonza** et **Philips**, cette dernière ayant été introduite le mois dernier et renforcé au cours du mois.

La 3ème contribution vient de l'énergie avec le raffineur **Nestlé Oil** a publié des bons résultats sur des raisons de couverture, de prix et de tendance favorable de coûts des déchets pour la production de diesel renouvelable. La société a confirmé la bonne reprise de l'activité de construction sur le site de Singapour qui doit pouvoir lui permettre de servir au niveau groupe près de 2,5 millions de tonnes de diesel renouvelable pour l'aviation.

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 •

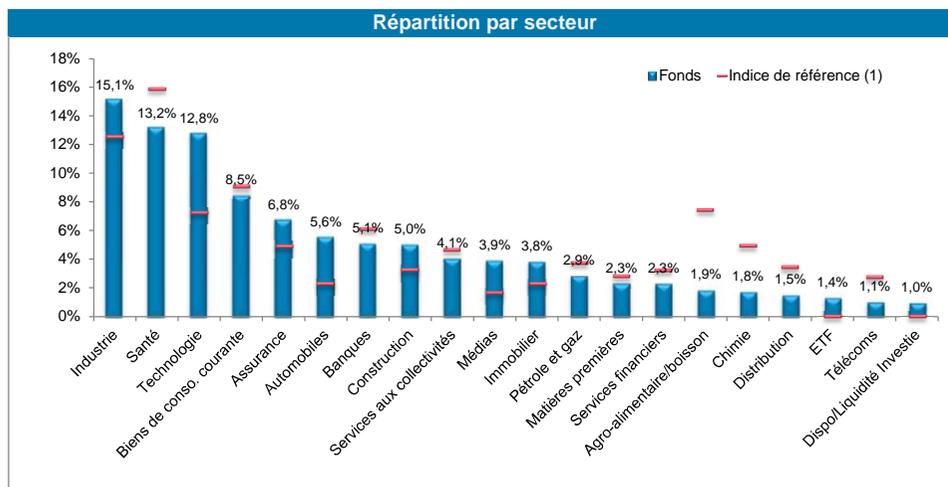
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

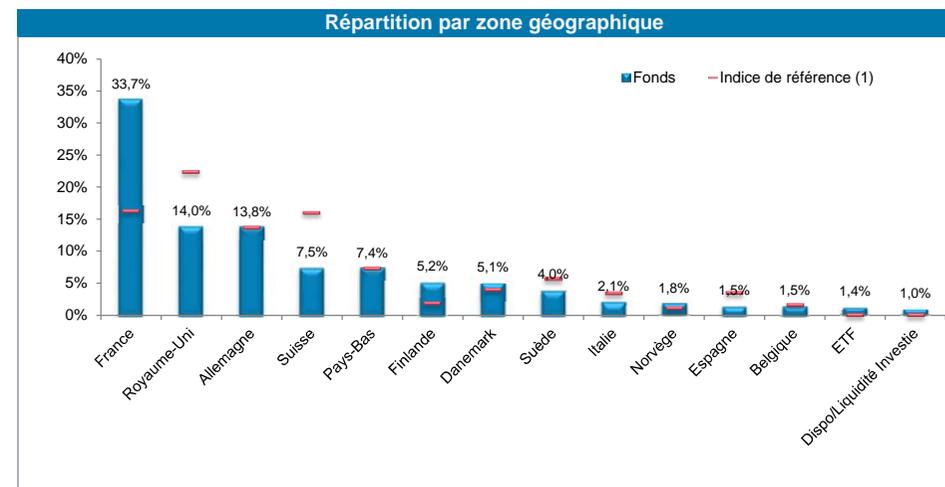


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

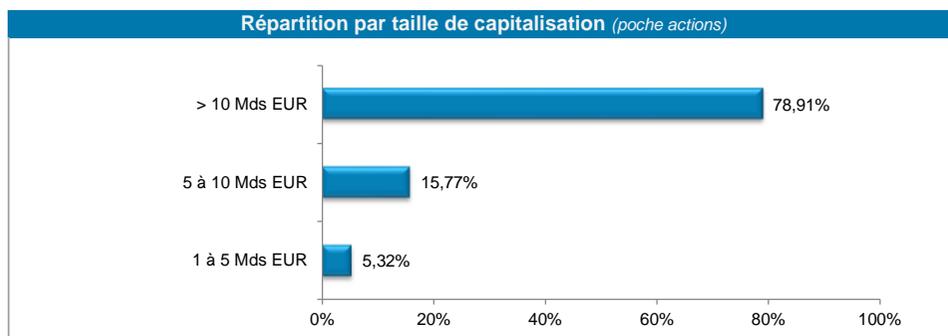
Reporting Mensuel - Actions - Octobre 2020



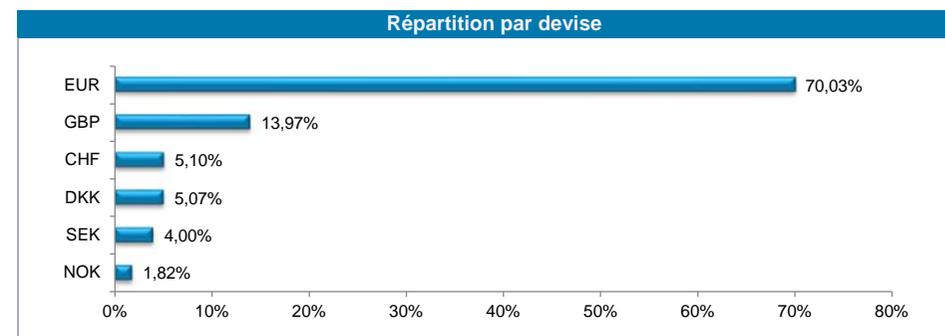
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



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.
0,98	0,136	4,09%	-0,16	1,71	55,77%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	18,15	23,10	2,45	2,31
Indice	20,04	14,98	1,59	1,54

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).

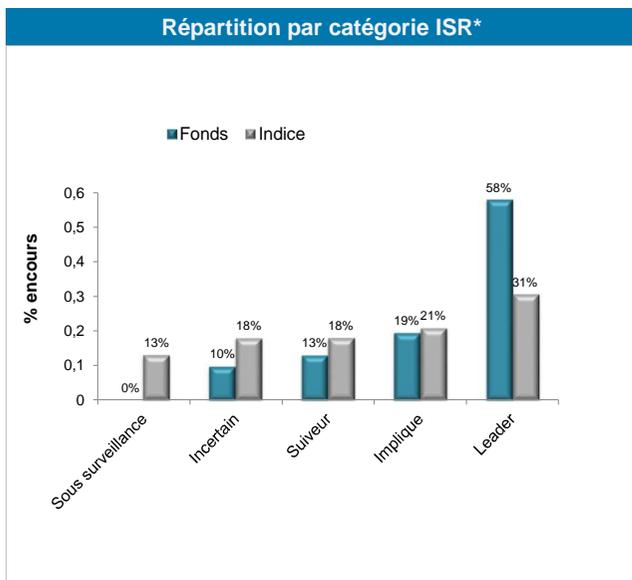
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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



MAIF IMPACT SOCIAL

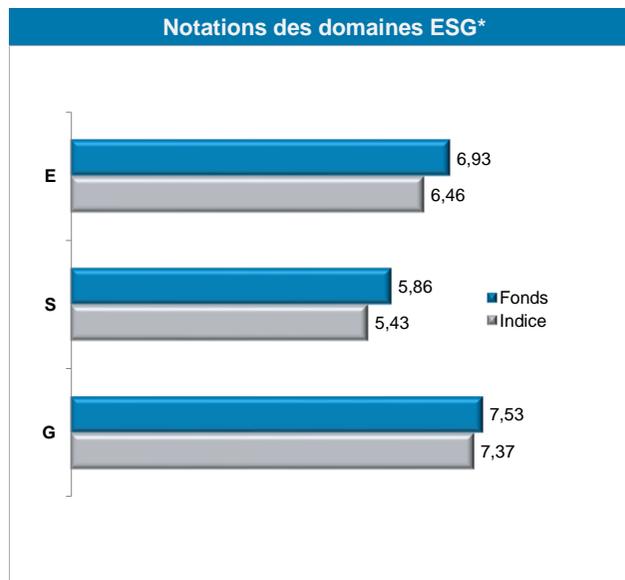
Reporting Mensuel - octobre 2020



Fonds couvert à 100,07% par l'analyse ISR
Indice couvert à 98,69% par l'analyse ISR

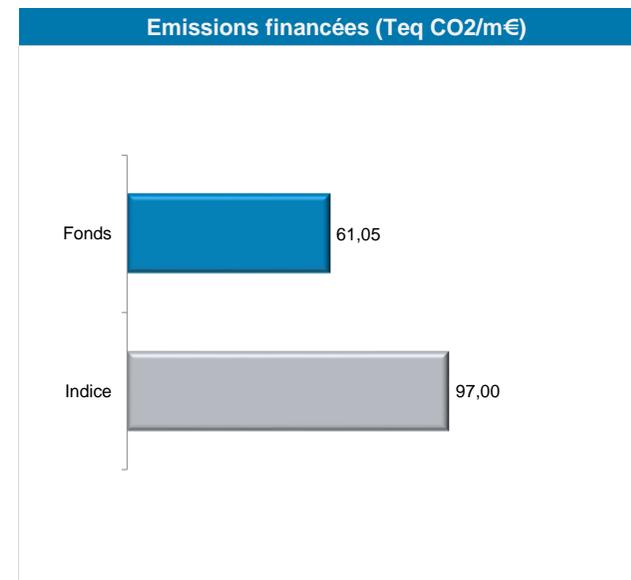
Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises d'un même secteur d'activité entre elles afin de les classer en 5 catégories.

Indice : Stoxx Europe 600 Net Return



Fonds couvert à 100,07% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,83% par l'analyse ESG

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).