

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 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 31/12/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	11 730,45
Actif net de la Part IC (en M euros) :	7,98
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	51,46
Nombre de lignes :	46
Nombre d'actions :	44
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,36%

Caractéristiques du fonds

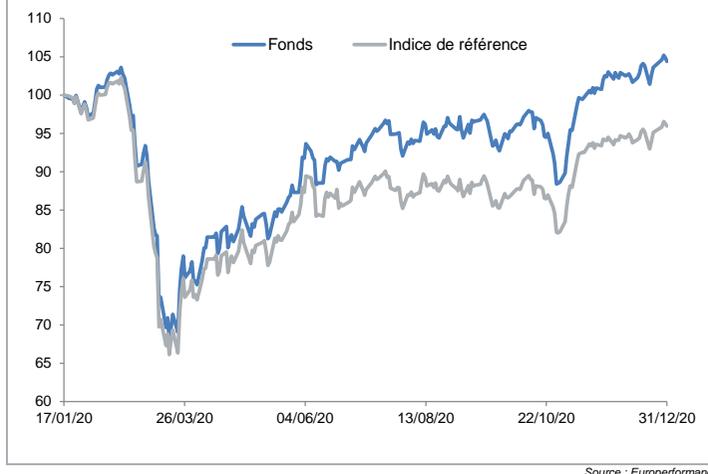
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux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



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 2020		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT	4,38%	26,46%	-	-	-	-	-	-	4,38%	26,46%	13,98%	10,65%
Indice de référence ⁽¹⁾	-4,05%	32,41%	-	-	-	-	-	-	-4,05%	32,41%	11,52%	10,82%

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%

*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

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER	3,45%	1,41%	0,05%	1	France	Industrie
ALLIANZ	3,31%	1,54%	0,05%	1	Allemagne	Assurance
SAP	3,24%	5,14%	0,16%	1	Allemagne	Technologie
NESTE OIL OYJ	3,21%	5,30%	0,17%	1	Finlande	Pétrole et gaz
L OREAL	3,02%	1,30%	0,04%	1	France	Biens de conso. courante
LEGAL AND GENERAL GP	2,89%	5,45%	0,15%	1	Royaume-Uni	Assurance
INTESA SANPAOLO	2,86%	-0,66%	-0,02%	1	Italie	Banques
EVONIK IND	2,85%	5,41%	0,15%	1	Allemagne	Chimie
BNP	2,85%	0,33%	0,01%	1	France	Banques
PEUGEOT	2,83%	13,18%	0,34%	1	France	Automobiles
TOTAL	30,50%		1,11%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
PEUGEOT	2,83%	13,18%	0,34%	1	France	Automobiles
SSE	2,21%	11,97%	0,24%	2	Royaume-Uni	Services aux collectivités
ORSTED	1,95%	10,63%	0,19%	2	Danemark	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
STMICROELECTRONICS	1,96%	-6,94%	-0,18%	1	Suisse	Technologie
SAINT GOBAIN	2,77%	-5,83%	-0,18%	1	France	Construction
INDITEX	1,97%	-6,50%	-0,14%	1	Espagne	Distribution

*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

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

L'appétit pour le risque s'est maintenu au cours du mois. La hausse du mois de décembre a permis de réduire la performance négative de l'indice européen (-2%) sur l'année 2020. La politique des banques centrales fut de loin le principal soutien pour les marchés en 2020 mais la vitesse du déploiement d'un vaccin de plusieurs groupes de santé aura bien soutenu cette hausse qui a permis d'anticiper une sortie de crise économique sur la deuxième partie de l'année 2021. Des annonces importantes sont tombées avec la conclusion du Brexit avec la mise en place d'un traité de libre-échange entre le Royaume-Uni et l'Union Européenne ainsi que la validation du plan de relance américain.

Sur le plan sanitaire la situation épidémique s'avère plutôt inquiétante avec une remontée des taux d'incidence un peu partout. Si la pandémie n'est pas mieux endiguée, les attentes d'une reprise au 2ème semestre pourraient être mises à mal. Pour ces raisons, les programmes de vaccination et les acheminements s'avèrent cruciaux.

L'ampleur de la relance budgétaire américaine va également dépendre du résultat des votes en George du 5 janvier 2021

Le fonds progresse de +2,3% légèrement moins que l'indice européen Stoxx Europe 600 à +2,6%.

Les plus fortes contributions sectorielles positives viennent des financières, des services publics avec des titres comme SSE, et Orsted qui continuent de surperformer le marché et qui progressent respectivement de +11% et + 10, 6% et dans une moindre mesure du secteur de l'énergie (Nestlé Oil) avec la hausse du prix du pétrole qui est passé de 20\$ en avril à près de 50\$ en fin d'année.

SSE, l'énergéticien britannique qui s'est engagé dans une trajectoire pour générer d'avantage d'énergie propre en ciblant 1GW par an indique aussi vouloir céder des actifs pour financer cette croissance et renforcer son bilan. Les ventes s'élèvent à 1,4 milliard sur des actifs considérés comme non stratégiques sur les 2 milliards ciblés. Le marché britannique et irlandais offre un gros potentiel d'investissement dans les renouvelables on-shore mais surtout off-shore, SSE dispose d'un pipeline de 9GW.

A l'inverse les contributions négatives viennent des secteurs de la technologie en raison de quelques titres comme STM, Edenred et Atos qui consolident et de la consommation discrétionnaire au sein duquel Inditex recule de 6,5% tandis que Peugeot progresse de + 13% sur un momentum sectoriel positif et le rapprochement anticipé avec FCA qui donnera naissance au 4ème constructeur mondial automobile, Stellantis.

Aucune opération majeure n'a été réalisée au cours du mois mais nous avons participé à deux augmentations de capital ; celle d'Alstom dans le cadre de son rapprochement avec Rail Bombardier et Kion qui vient trouver un financement à la croissance de ses activités.

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

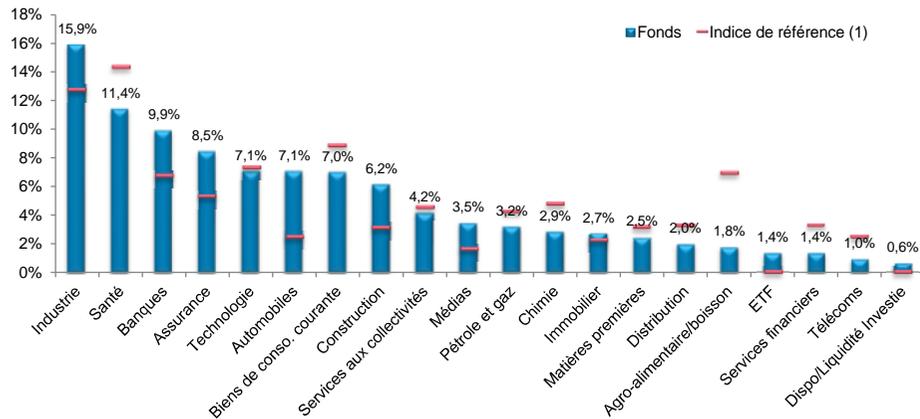


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 2020

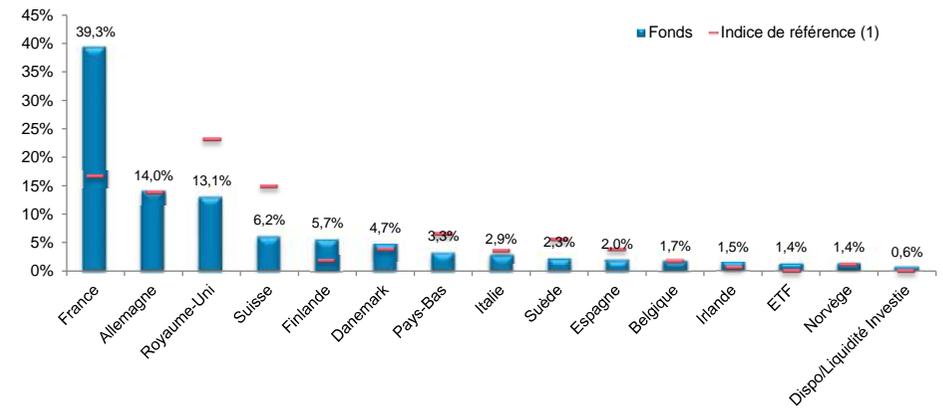


Répartition par secteur



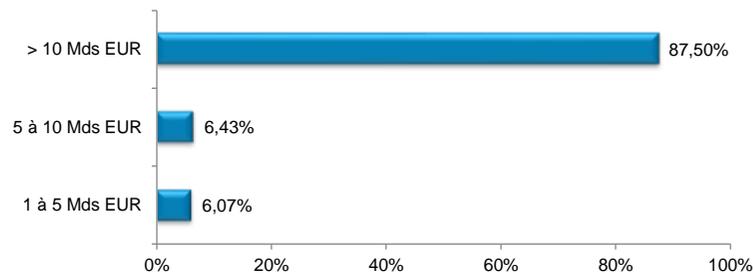
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



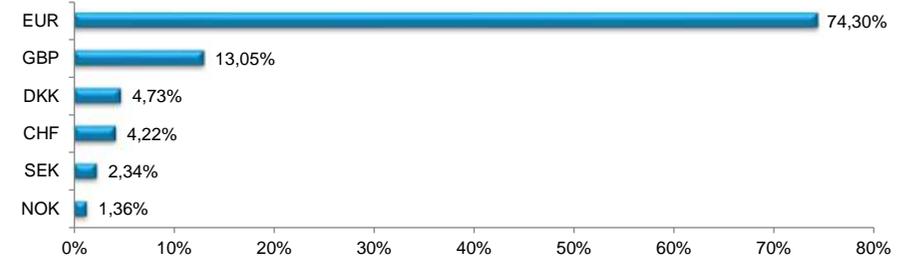
Source : OFI AM & Factset

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	Perte max.
0,99	0,163	4,22%	0,17	1,98	52,94%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	19,70	17,44	2,33	2,20
Indice	17,47	15,00	1,82	1,73

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).

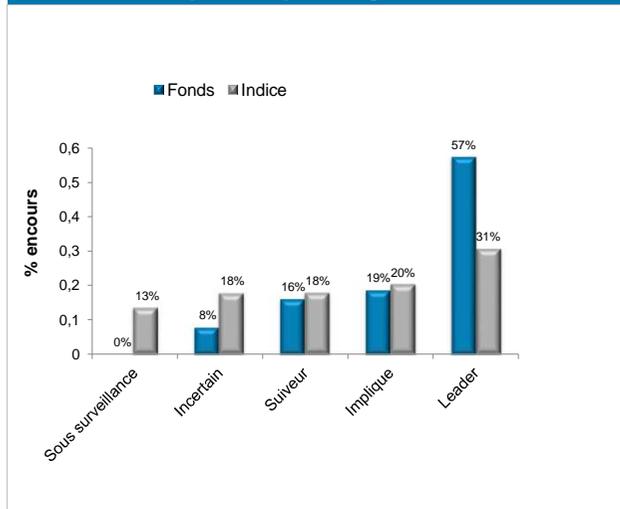
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Décembre 2020



Répartition par catégorie ISR*

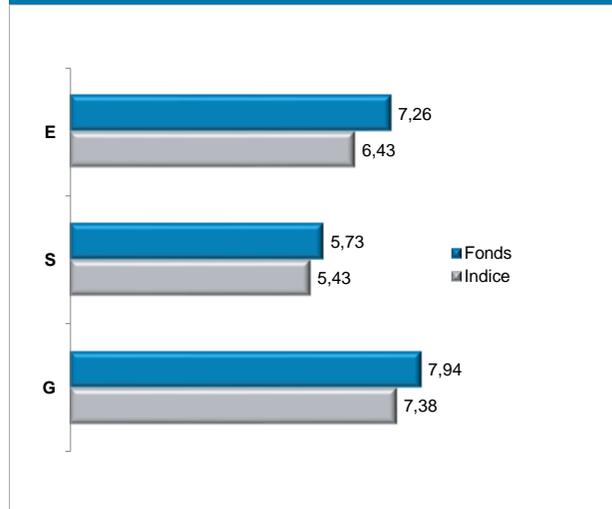


Fonds couvert à 100% par l'analyse ISR
Indice couvert à 99,62% par l'analyse ISR

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

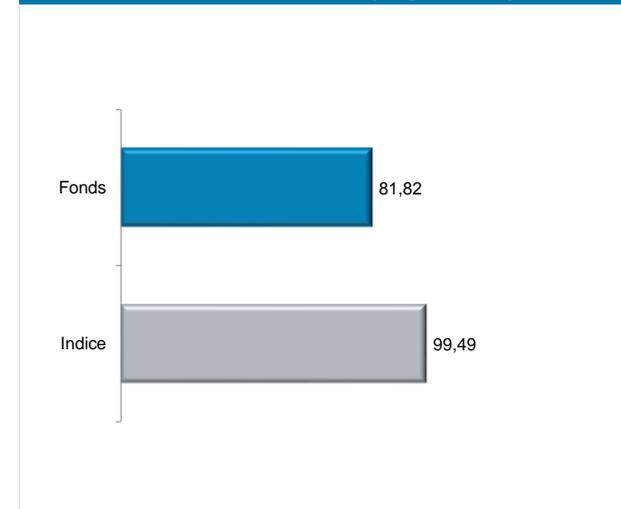
Notations des domaines ESG*



Fonds couvert à 100% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,62% par l'analyse ESG

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Emissions financées (Teq CO2/m€)



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).