

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Juillet 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

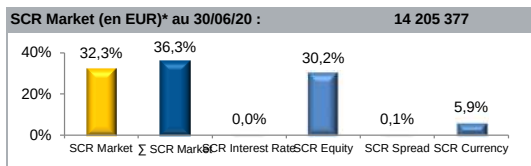
Chiffres clés au 31/07/2020

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	10 344,90
Actif net de la Part IC (en M euros) :	6,31
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	44,19
Nombre de lignes :	44
Nombre d'actions :	42
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,78%

Caractéristiques du fonds

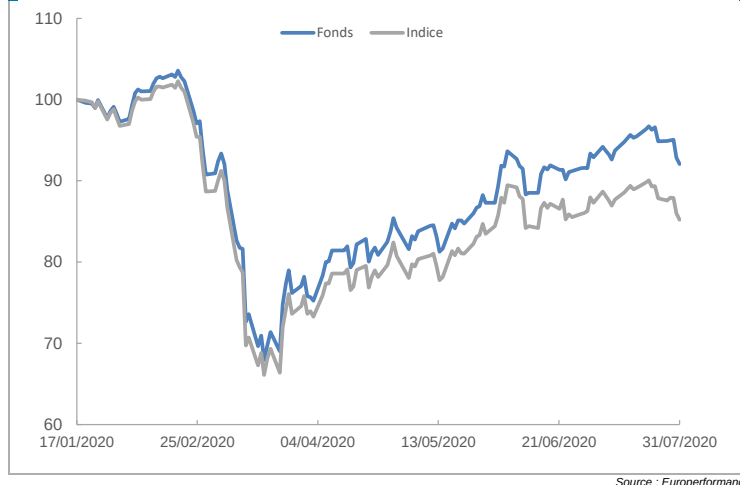
Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
Classification Europerformance :	Actions euro - PMC
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux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

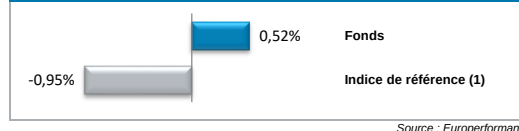
Evolution de la performance depuis changement de gestion



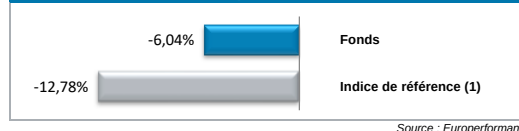
Profil de risque

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	-7,95%	31,37%	-	-	-	-	-	-	-7,95%	31,37%	-5,36%	9,28%
Indice de référence ⁽¹⁾	-14,78%	39,18%	-	-	-	-	-	-	-14,78%	39,18%	-11,92%	5,55%

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%						-7,95%	-14,78%

Source : Europerformance

*Performance du 17/01/2020 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 - Juillet 2020



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,70%	7,61%	0,33%	Allemagne	Technologie
L OREAL	4,16%	-0,95%	-0,04%	France	Biens de conso. courante
SCHNEIDER ELECTRIC	4,02%	-0,65%	-0,03%	France	Industrie
ASML	3,53%	-8,32%	-0,32%	Pays-Bas	Technologie
ALLIANZ	3,39%	-3,05%	-0,11%	Allemagne	Assurance
NOVO NORDISK	3,17%	-2,85%	-0,09%	Danemark	Santé
LONZA	2,99%	12,46%	0,33%	Suisse	Santé
UNILEVER PLC	2,96%	5,94%	0,17%	Royaume-Uni	Biens de conso. courante
WORLDLINE	2,80%	-5,66%	-0,12%	France	Industrie
ASTRAZENECA	2,68%	2,20%	0,05%	Royaume-Uni	Santé
TOTAL	34,40%		0,18%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,70%	7,61%	0,33%	Allemagne	Technologie
LONZA	2,99%	12,46%	0,33%	Suisse	Santé
KION GROUP	1,84%	18,98%	0,29%	Allemagne	Industrie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
RELX	2,19%	-12,86%	-0,33%	Royaume-Uni	Médias
ASML	3,53%	-8,32%	-0,32%	Pays-Bas	Technologie
AXA	2,26%	-9,39%	-0,24%	France	Assurance

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SCHIBSTED	Achat	1,57%
PHILIPS	Achat	1,09%
ASTRAZENECA	2,32%	2,68%
INTESA SANPAOLO	1,91%	2,51%
STMICROELECTRONICS	1,65%	2,16%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SANOFI	1,86%	Vente
HEXAGON	2,37%	1,87%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le mois de juillet s'achève sur un léger repli des marchés actions après un mois en dents de scie. En Europe, la signature d'un accord sur un plan de relance de 750 mds EUR permet d'acter un soutien économique sans précédent, alors qu'outre Atlantique, démocrates et républicains n'ont pas réussi à trouver un compromis sur le nouveau plan de soutien évalué à 1 000 mds USD. La situation sanitaire y reste toujours préoccupante, et D. Trump, affaibli, intensifie les tensions avec la Chine.

Le fonds progresse de 0,52% contre un indice Stoxx 600 Europe en recul de -0,95% surperformant de près de 147 bps.

Le marché consolide sans tendance sectorielle mais les secteurs cycliques sont à l'honneur et l'énergie est en territoire négatif.

Les plus fortes contributions positives viennent de la santé avec les belles performances de **Lonza**, dans la recherche et fabrication de molécules pharmaceutiques (biologiques). Dans l'énergie, notre position en **Nestlé oil**, le raffineur et producteur de biocarburant a sorti des chiffres supérieurs aux attentes.

Au sein de l'industrie sur laquelle nous sommes surexposés (16% du fonds), les contributions positives viennent de **Kion** dont l'activité dans les solutions de logistique automatisées surprend positivement, dopées par le e-commerce au 2ème trimestre. **Alostom** publie un excellent carnet de commandes, et confirme que l'impact de la crise sanitaire sera neutralisé sur les ventes du 2ème semestre mais l'activité opérationnelle ne se normalisera qu'en 2021. Le groupe a obtenu l'approbation des autorités de la concurrence européenne pour sa fusion avec l'activité transport ferroviaire de Bombardier grâce aux concessions annoncées il y a quelques semaines. **Spie** a annoncé un redressement de l'activité et une bonne résistance en France lui permettant de rassurer sur son niveau de dette. **SAP** profite de l'évolution de son mix vers le service cloud pour répondre à la demande de transition digitale des entreprises. Pour autant, SAP n'a pas relevé ses prévisions annuelles par manque de visibilité d'autant plus que le 4ème trimestre est traditionnellement un trimestre décisif. SAP va faire coter Qualtrics sur le Nasdaq pour mieux en externaliser de la valeur.

Les opérations du mois ont été d'alléger **Hexagon** (contrainte de pondération du profil ISR), et de vendre **Sanofi** sur une dégradation de la note ISR. A l'inverse nous avons acheté du **Astrazeneca** pour son profil de croissance, initier une ligne en **Philips** dans la santé qui disposent d'un excellent score d'impact social (1er quintile) et **Schibsted** dans les media après une partie du placement d'Adevinta (le Bon Coin en France). Schibsted dispose de positions dominantes dans les petites annonces dans les pays nordiques, renforcées en Finlande par la dernière acquisition, OIKOTIE et dans la presse locale. Les résultats du 2ème trimestre montrent que l'ajustement sur les coûts et les investissements ainsi que le redressement de l'activité dans les annonces commerciales (auto, immobilier, emploi) et la publicité ont permis de délivrer un message plus rassurant sur le reste de l'année. Avec une participation à hauteur de 59% dans Adevinta, Schibsted soutient l'économie circulaire et participe à la réduction des émissions de CO2 en redonnant une seconde vie aux produits de consommation courante.

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

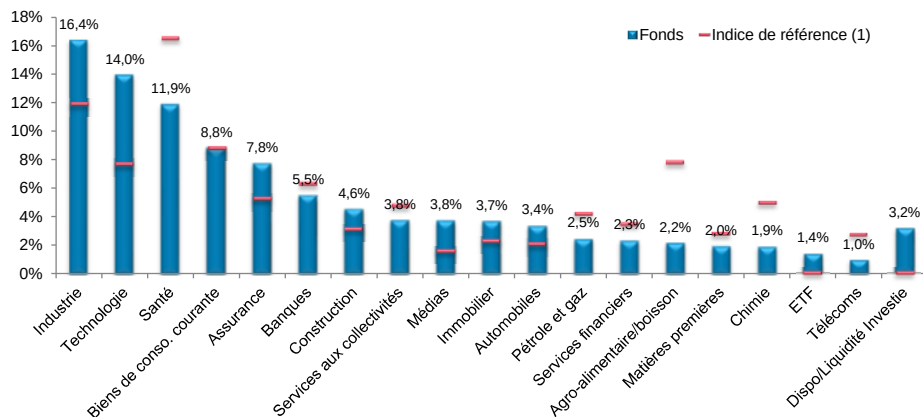


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - Juillet 2020

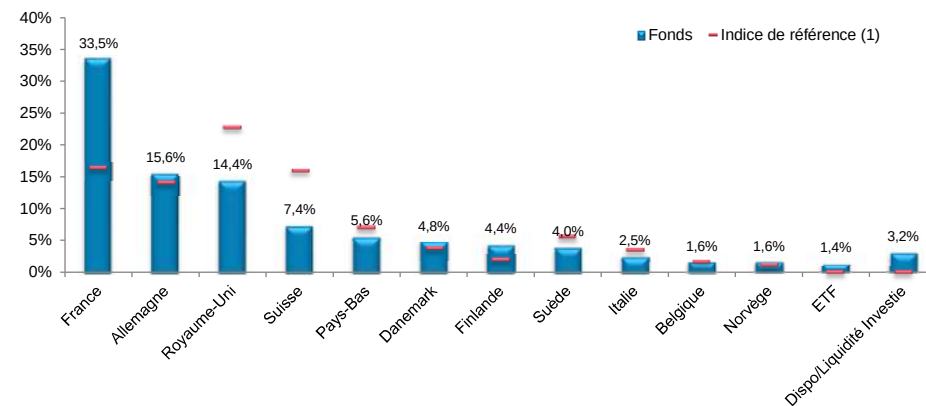


Répartition par secteur



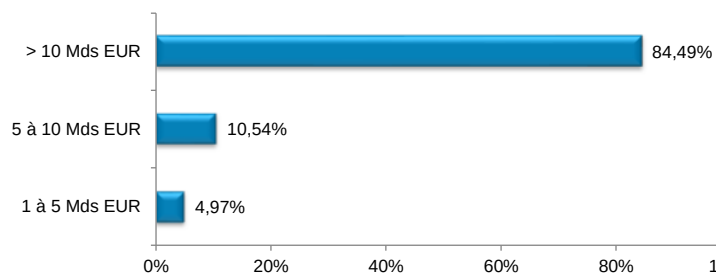
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



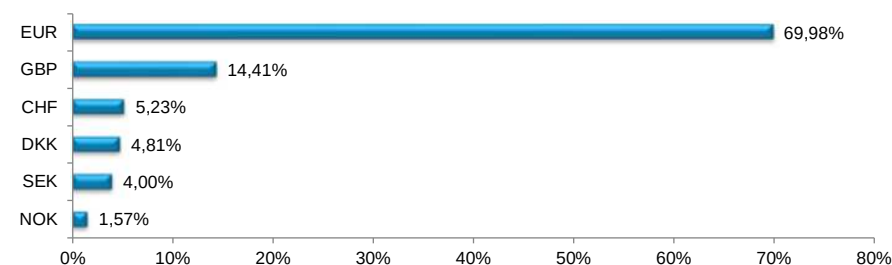
Source : OFI AM & Factset

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.
0,97	0,045	4,42%	-0,06	0,50	55,77%	-30,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2020 (3)	PER 2021 (3)	PBV 2020 (4)	PBV 2021 (4)
Fonds	24,01	19,14	2,60	2,46
Indice	21,14	15,53	1,64	1,58

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

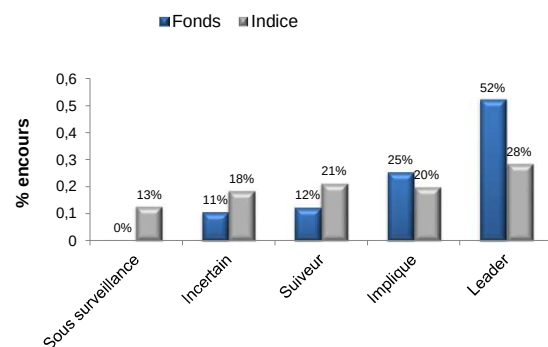


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - juillet 2020



Répartition par catégorie ISR*

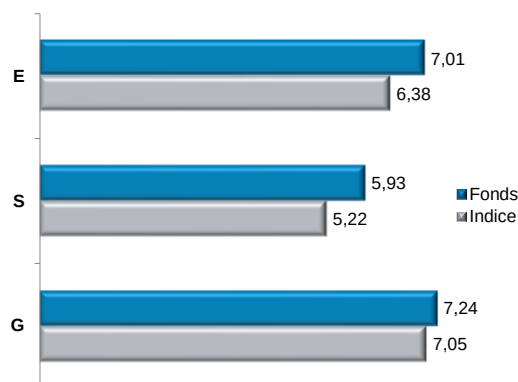


Couvert à 100,89% par l'analyse ISR

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

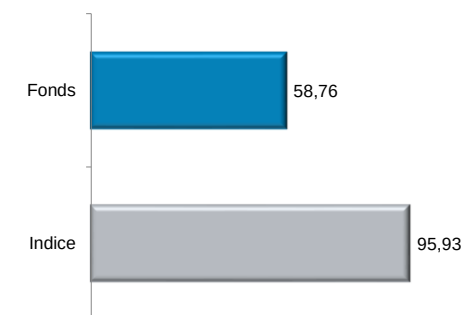
Notations des domaines ESG*



Emissions financées (Teq CO2/m€)

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).