

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2021



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).

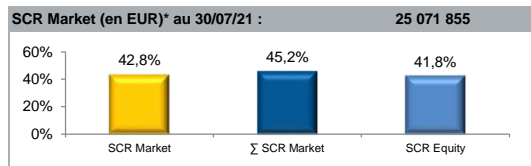
Chiffres clés au 31/08/2021

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	128,61
Actif net de la Part R (en M euros) :	560 834,48
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	59,77
Nombre de lignes :	48
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	92,4%

Caractéristiques du fonds

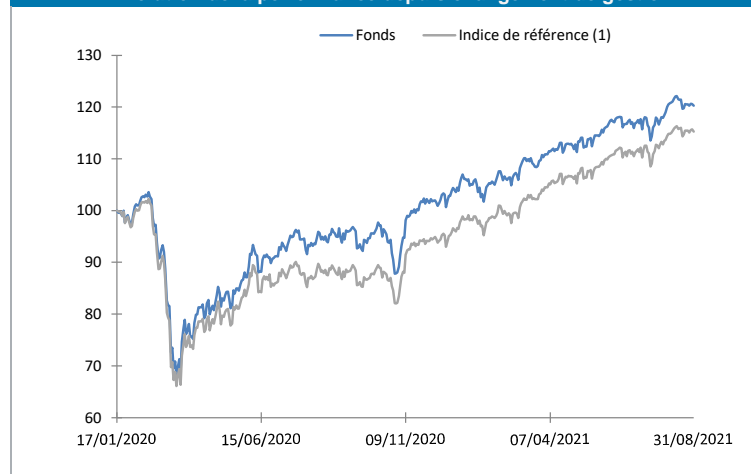
Code ISIN :	LU1209226700
Ticker :	
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 DNR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Lux
Société de gestion déléguée :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - 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 :	Néant
Frais courants :	3,77%
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

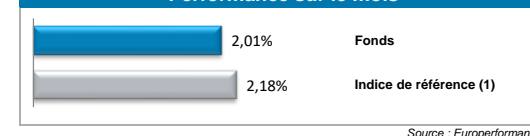
Evolution de la performance depuis changement de gestion



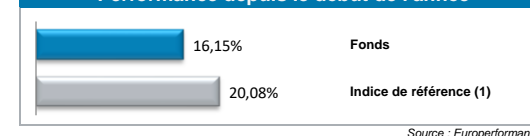
Profil de risque

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 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R	20,29%	26,23%	-	-	-	-	26,65%	15,84%	16,15%	11,04%	14,71%	4,55%
Indice de référence ⁽¹⁾	15,22%	26,05%	-	-	-	-	31,20%	14,21%	20,08%	10,08%	18,11%	5,84%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,73%	-13,89%	7,66%	3,57%	4,68%	0,44%	3,72%	-1,31%	-6,11%	15,14%	2,20%	3,56%	-4,05%
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%					16,15%	20,08%

*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 R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER	3,80%	7,08%	0,26%	1	France	Biens et services industriels
SAP	3,63%	5,48%	0,19%	1	Allemagne	Technologie
NOVO NORDISK	3,53%	8,25%	0,27%	1	Danemark	Santé
SAINT GOBAIN	3,39%	1,89%	0,06%	1	France	Construction et matériaux
L OREAL	3,32%	2,69%	0,09%	1	France	Produits et services de consommation
LONZA	2,64%	9,22%	0,23%	2	Suisse	Santé
ESSILORLUXOTTICA	2,53%	4,46%	0,11%	3	France	Santé
ADIDAS	2,51%	-1,85%	-0,05%	2	Allemagne	Produits et services de consommation
EDENRED	2,41%	-2,00%	-0,05%	1	France	Biens et services industriels
DANONE	2,38%	-0,31%	-0,01%	1	France	Aliments, boissons et tabac
TOTAL	30,13%		1,11%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	3,53%	8,25%	0,27%	1	Danemark	Santé
SCHNEIDER	3,80%	7,08%	0,26%	1	France	Biens et services industriels
LONZA	2,64%	9,22%	0,23%	2	Suisse	Santé

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
KERING	2,14%	-10,87%	-0,27%	1	France	Vente au détail
LVMH	1,57%	-6,99%	-0,12%	2	France	Produits et services de consommation
ALLIANZ	2,00%	-5,25%	-0,11%	1	Allemagne	Assurance

*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.

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ALSTOM	1,79%	1,84%
ACCIONA ENERGIAS	0,98%	1,62%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
WORLDLINE	0,81%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les indices actions progressent encore en août, l'indice Stoxx Europe 600 s'octroie +2,2%. Les marchés ont avant tout salué le ton juste de la banque centrale américaine à Jackson Hole qui se prépare à réduire ses programmes de rachats d'actifs mais qui, pour l'heure, n'envisage pas de remonter ses taux d'intérêt. Pourtant, les occasions de prendre des profits se sont multipliées : les indicateurs avancés ont dépassé leur pic et confirment la décélération de l'économie, particulièrement en Chine, alors que la propagation du variant Delta en Asie, où la vaccination est faible, entraîne de nouvelles mesures de restrictions qui pourraient accentuer la pression sur les chaînes d'approvisionnement, déjà tendues. Toutefois, l'amplitude des plans de relance - à l'image du plan de l'administration Biden pour les infrastructures voté par le Sénat américain mi-Août- et la confirmation d'une politique monétaire encore accommodante demeurent des supports importants à la croissance économique en 2022.

La saison des publications trimestrielles a confirmé l'amplitude de la reprise largement sous-estimée par les analystes. Les secteurs cycliques comme l'industrie, la consommation discrétionnaire et les secteurs profitant de la remontée brutale des matières premières (énergie, minières) affichent les surprises les plus importantes ; dans ce contexte la consommation de base est doublement à la peine (secteur défensif et hausse des prix des entrants).

La performance du fonds est positive et ACT4 impact social est en ligne avec son indice à +2,01% vs + 2,18% contre l'indice.

Les contributions sectorielles positives proviennent de la sélection de valeurs au sein de la santé, de la sous-exposition à la consommation de base de la surexposition aux financières et de la sous exposition aux valeurs minières qui ont subi des prises de profit dans le sillage d'un dollar en retrait.

Dans la santé les performances de Lonza (sous-traitance de découverte de molécules et fabrication de médicaments) et Novo Nordisk (traitement du diabète) sont des contributions positives. Novo Nordisk a publié des bons résultats mais surtout la société a annoncé en août l'approbation en Chine de son traitement pour l'obésité, avec le Wegovy, pour une mise sur le marché en 2022 en prise hebdomadaire. Ailleurs le lancement de ce médicament s'avère un succès et pourrait devenir un blockbuster pour la société sous réserve des contraintes de capacités.

Les bancaires au sein des financières ont regagné du terrain en raison de confirmation de la Fed d'un tapering éclairé (rachat d'actifs) et de signaux de remontée des taux sur des anticipations d'inflation très attendus. Dans l'assurance AXA, rassure sur ses publications dans toutes les divisions (P&C, gestion d'actifs, vie) y compris sur sa filiale XL en réitérant ses objectifs de 1,2 milliards de résultat net pour l'année 2021. Elle affiche un ratio combiné de 95,6% meilleur que les attentes du marché et à rassurer sur les provisions faites pour pallier les dommages économiques liés au covid en France et ailleurs. Axa poursuit son programme de petites cessions (8 réalisées sur les 26 ciblées) et se trouve en position de réaliser du rachat de titres avec un niveau de solvabilité qui atteint les 212%.

Les contributions négatives sont concentrées sur le secteur du luxe et en particulier Kering avec la nouvelle politique annoncée de la Chine pour une « prospérité commune » en renforçant la fiscalité sur les ménages les plus riches. Edenred qui peine à convaincre sur ses prévisions prudentes de croissance annuelle (+ 9% de l'EBITDA) alors que le titre pourrait bien surprendre sur sa sensibilité au cycle dans la mobilité et les nouvelles opportunités renforcées par le covid (ticket restaurant, seuil de dépenses maintenu à 38 euros en France par exemple) et de façon plus structurelle en renforçant ses parts de marché au niveau des PME.

Peu d'opérations sur le mois sinon le renforcement sur Acciona Energias après avoir vendu le mois dernier Orsted.

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

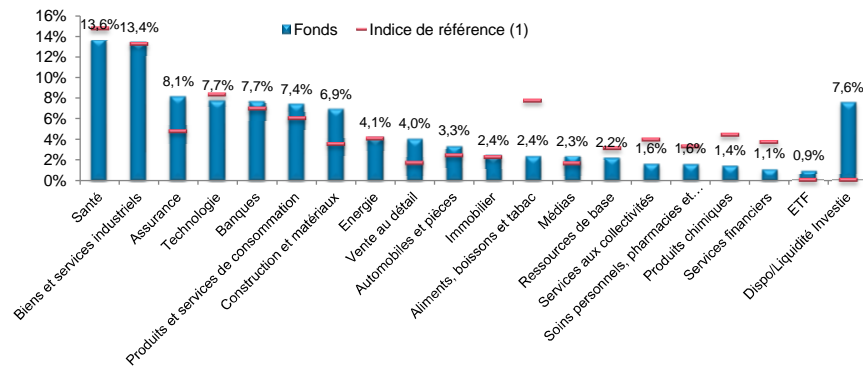


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2021

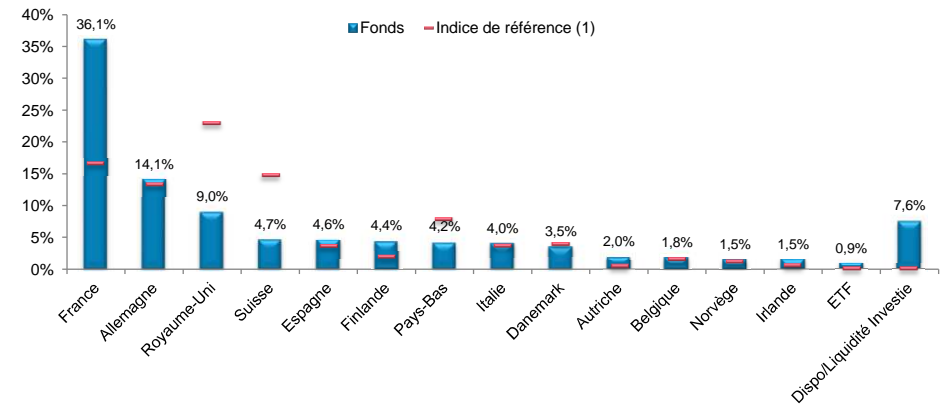


Répartition par secteur



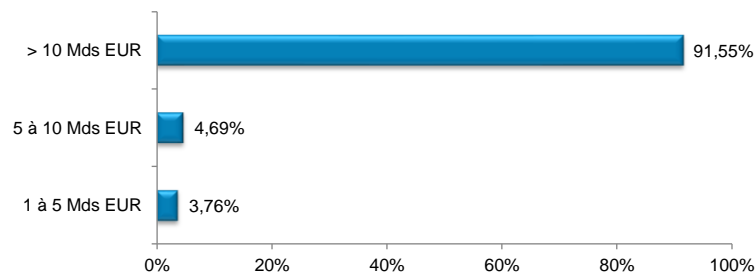
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



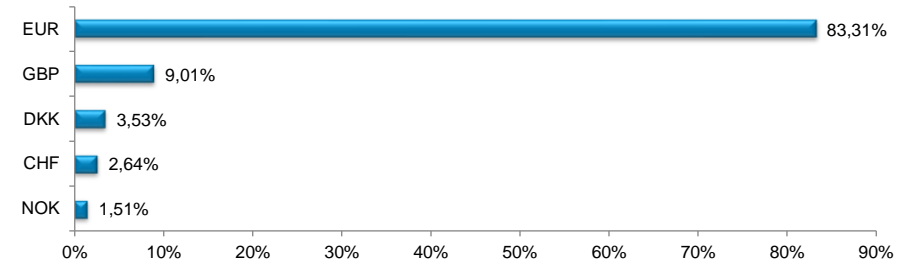
Source : OFI AM & Factset

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.
1,09	-0,122	3,51%	1,64	-1,04	60,78%	-8,78%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	16,65	15,50	1,99	1,87
Indice	15,09	14,06	1,79	1,70

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

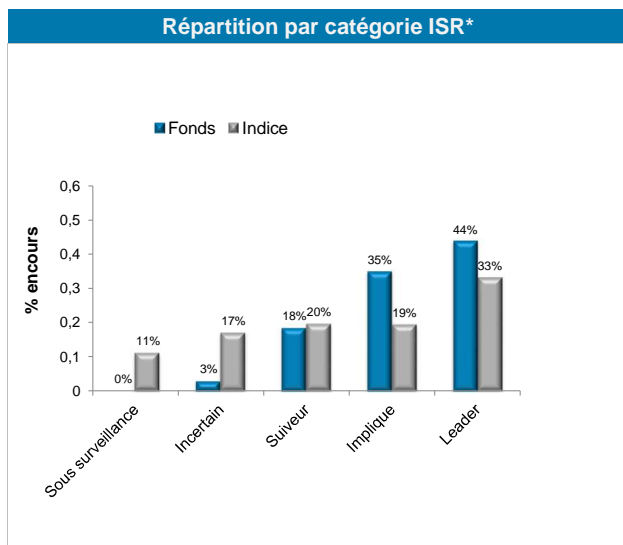
(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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 R

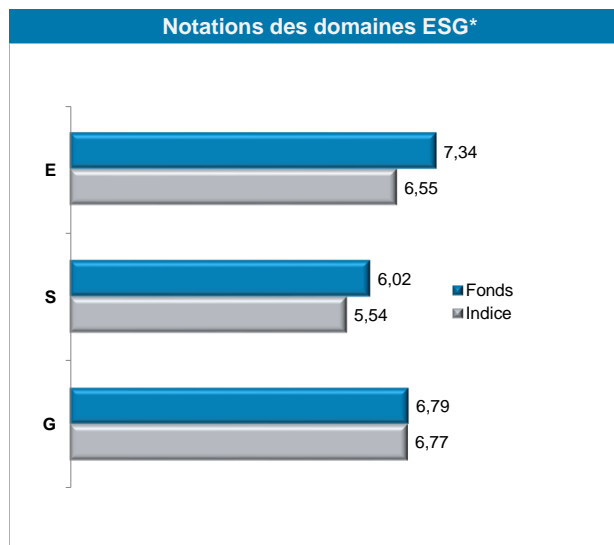
Reporting Mensuel - Actions - août 2021



Fonds couvert à 99,1% par l'analyse ISR
Indice couvert à 100% par l'analyse ISR

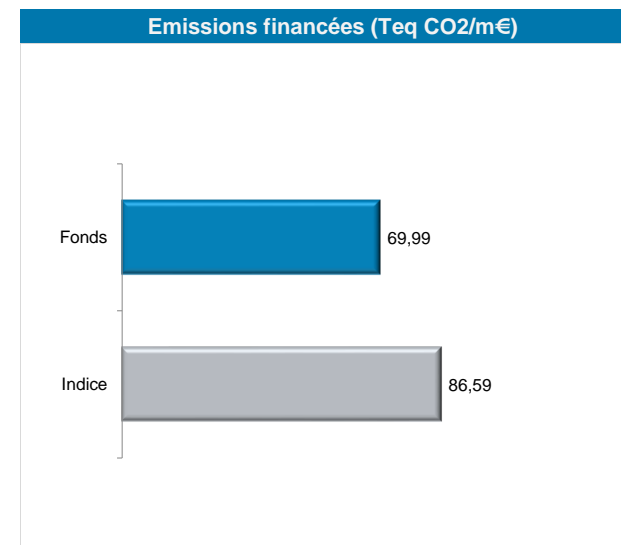
Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de les classer en 5 catégories.

Indice : Stoxx Europe 600 Net Return



Fonds couvert à 99,1% par l'analyse ESG
Indice couvert à 99,8% 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).