

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



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 sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

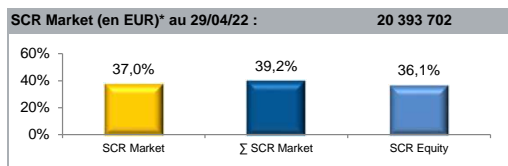
Chiffres clés au 31/05/2022

| | |
|---|-----------|
| Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) : | 12 308,17 |
| Actif net de la Part IC (en M euros) : | 8,76 |
| Actif net Total des Parts (en M d'euros) : | 54,23 |
| Nombre de lignes : | 48 |
| Nombre d'actions : | 46 |
| Taux d'exposition actions (en engagement) : | 92,3% |

Caractéristiques du fonds

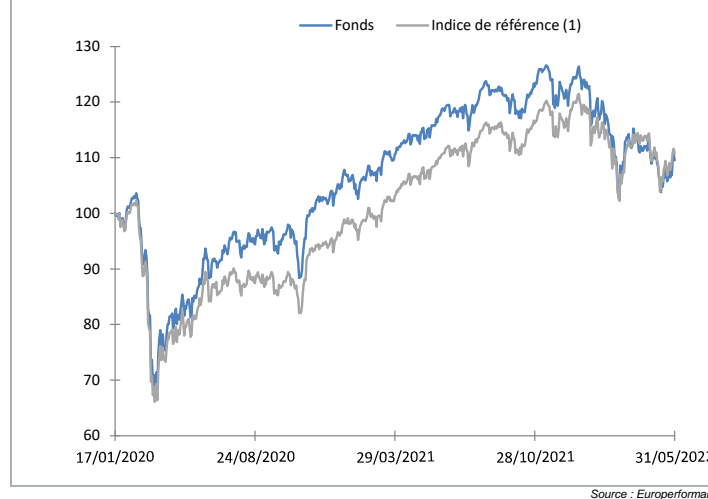
| | |
|--------------------------------------|--|
| Code ISIN : | LU1209226882 |
| Ticker : | SOESCIC LX Equity |
| Classification Europerformance : | Actions Europe - Général |
| Classification SFDR : | Article 9 |
| Indice de référence ⁽¹⁾ : | Stoxx Europe 600 DNR |
| Principaux risques : | Risques 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) : | Béryl 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 : | 0,91% |
| 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

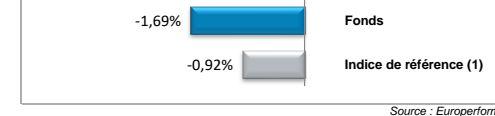
Evolution de la performance depuis changement de gestion



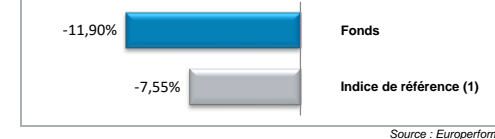
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

| | Depuis chgt de gestion | | 5 ans glissants | | 3 ans glissants | | 1 an glissant | | Année 2022 | | 6 mois | 3 mois |
|-------------------------------------|------------------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC | 9,52% | 23,81% | - | - | - | - | -5,87% | 15,90% | -11,90% | 20,36% | -7,91% | -2,86% |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | 10,80% | 23,30% | - | - | - | - | 1,78% | 14,43% | -7,55% | 18,19% | -2,54% | -0,65% |

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% | 6,55% | -1,80% |
| 2021 | -1,72% | 3,16% | 5,26% | 1,49% | 2,92% | 0,81% | 1,81% | 2,09% | -2,92% | 4,25% | -3,61% | 4,53% | 19,09% | 24,91% |
| 2022 | -4,75% | -4,78% | 0,21% | -1,40% | -1,69% | | | | | | | | -11,90% | -7,55% |

*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 IC

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS* | Pays | Secteur |
|------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|-------------|--------------------------------------|
| NOVO NORDISK | 4,38% | -5,50% | -0,25% | 1 | Danemark | Santé |
| SAINT GOBAIN | 3,35% | -2,18% | -0,07% | 1 | France | Construction et matériaux |
| CAP GEMINI | 3,33% | -7,96% | -0,28% | 1 | France | Technologie |
| SCHNEIDER | 3,09% | -6,29% | -0,20% | 1 | France | Biens et services industriels |
| L OREAL | 3,03% | -5,83% | -0,18% | 1 | France | Produits et services de consommation |
| ESSILORLUXOTTICA | 2,91% | -8,39% | -0,27% | 3 | France | Santé |
| EDENRED | 2,71% | -4,41% | -0,12% | 1 | France | Biens et services industriels |
| STORA ENSO | 2,69% | -4,66% | -0,13% | 3 | Finlande | Ressources de base |
| ACCIONA ENERGIAS | 2,68% | 2,83% | 0,07% | 1 | Espagne | Services aux collectivités |
| RELX | 2,62% | -5,97% | -0,16% | 1 | Royaume-Uni | Médias |
| TOTAL | 30,78% | | -1,62% | | | |

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

3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS* | Pays | Secteur |
|------------|-------|--------------|---------------|-----------|----------|-------------------------------|
| ALSTOM | 1,42% | 20,27% | 0,23% | 1 | France | Biens et services industriels |
| BNP | 1,96% | 6,85% | 0,12% | 1 | France | Banques |
| STELLANTIS | 1,28% | 7,10% | 0,08% | 1 | Pays-Bas | Automobiles et pièces |

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS* | Pays | Secteur |
|------------------|-------|--------------|---------------|-----------|----------|-------------|
| CAP GEMINI | 3,33% | -7,96% | -0,28% | 1 | France | Technologie |
| ESSILORLUXOTTICA | 2,91% | -8,39% | -0,27% | 1 | France | Santé |
| NOVO NORDISK | 4,38% | -5,50% | -0,25% | 1 | Danemark | Santé |

*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 |
| EUROFINS SCIENTIFIC | Achat | 1,60% |
| ORANGE | 1,85% | 2,36% |
| HERMES INTERNATIONAL | 2,37% | 2,46% |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement | | |
|---------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| CREDIT AGRICOLE | 1,51% | Vente |
| MICHELIN | 1,77% | 1,34% |
| ESSILORLUXOTTICA | 3,27% | 2,91% |

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le cap du 100 eme jour de conflit entre la Russie et l'Ukraine est franchi et l'escalade des sanctions contre Moscou aboutit à un embargo de près de 90% des exportations russes dont les conséquences soutiennent l'inflation en zone euro. En outre, la BCE maintient son scénario de poursuite de hausse de taux pour lutter contre l'inflation proche des 8% avec un prix du pétrole qui touche un plus haut en fin de mois (brent à 122 \$) sur l'annonce faite par la Commission Européenne d'interdire les importations de pétrole brut russe au cours des 6 prochains mois.

Les marchés sont en baisse et l'indice Stoxx Europe 600 recule de 0,9% et le fonds ACT4 Impact Social de - 1,69%. Le secteur de l'énergie progresse de plus de 11% sur le mois et les financières en particulier les banques profitent quant à elles des scénarios de poursuite de hausse des taux. A l'inverse la consommation de base recule de près de 4% sous l'effet de l'inflation des coûts tandis que la technologie souffre de la direction des taux à la hausse et la santé de nouvelles décevantes sur Roche (gros poids dans l'indice) ou UCB par exemple. Dans la consommation les valeurs du secteur du luxe qui avait d'abord souffert de la politique sanitaire très restrictive de la Chine (politique zéro covid) reprend des couleurs en fin de mois avec la mise en place d'une politique monétaire accommodante en faveur des consommateurs (-15bp sur le taux Loan Prime à 5 ans). L'absence de position sur l'énergie constitue de la contribution négative et la faible position sur les financières

La principale contribution positive provient du secteur de la consommation de base avec Danone qui résiste mieux dans le secteur. Le secteur des services publics profite toujours d'un prix de l'électricité élevé et performant en ligne avec l'indice (-0,86%). La performance de l'opérateur espagnol dans les renouvelables, Acciona Energia est une contribution positive pour le fonds. Au sein des industrielles, ceux sont les valeurs liées à la construction comme Spie (+2,5%) et CRH (+1,1%) qui contribuent positivement. Spie a confirmé lors de sa journée des investisseurs, ses ambitions moyen terme en indiquant un carnet de commande au plus haut qui profite du plan de croissance en lien avec la transition énergétique et projets de décarbonisation en France et en Allemagne. Spie cible une croissance organique de 4%. Pour 2022, elle devrait situer à +3% avec une contribution des opérations de M&A de 250M€ sur les ventes qui s'accompagnera d'une progression de la marge. Dans les biens d'équipement c'est Alstom qui progresse de + 20% grâce à une publication enfin rassurante sur de nombreux aspects : très attendu sur la génération de liquidités, elle s'avère positive et pour 2023. Les prises de commandes sont bien orientées ainsi que les marges, les synergies devraient se situer en 2026 entre 475-500M€.

Les principales opérations ont été de vendre Crédit Agricole, d'alléger Essilor (catégorie ISR limitant le poids à 3% du fonds) et l'achat d'Hermès, le cours de la valeur ayant intégré un scénario de récession ce qui nous a semblé être une opportunité de long terme conforté par sa bonne notation en impact social.

Béryll 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).

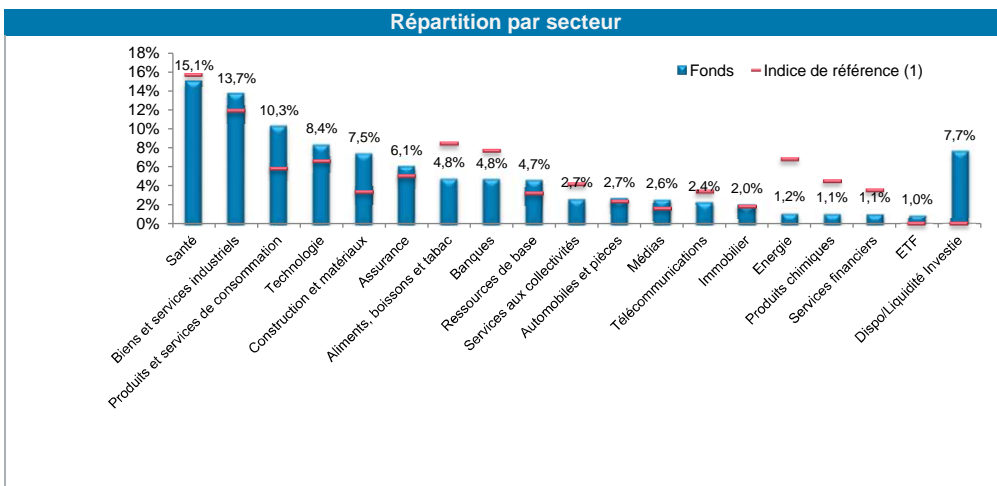
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI 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

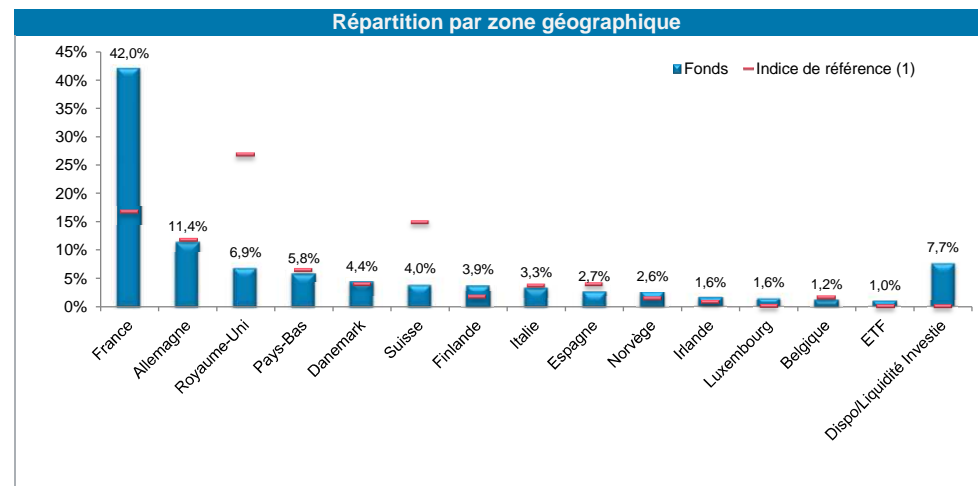


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

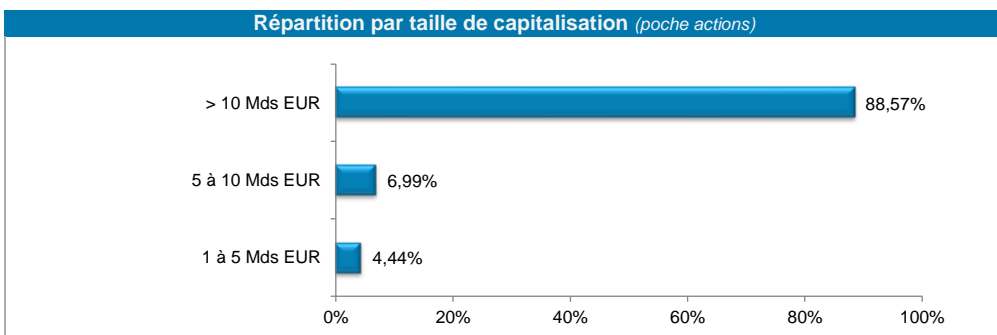
Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



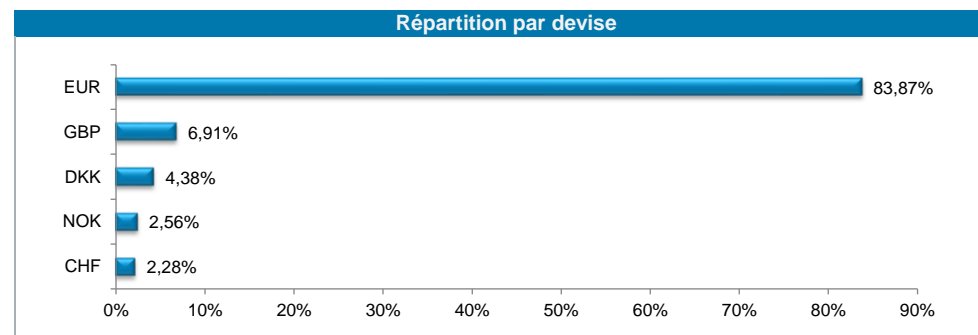
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



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 | Tracking error ** | Perte max. |
|------|--------|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 1,07 | -0,158 | 3,50% | -0,44 | -2,31 | 45,10% | 3,89% | -16,99% |

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

| | PER 2022 (3) | PER 2023 (3) | PBV 2022 (4) | PBV 2023 (4) |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Fonds | 14,45 | 13,32 | 1,75 | 1,63 |
| Indice | 12,69 | 12,14 | 1,82 | 1,73 |

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(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).

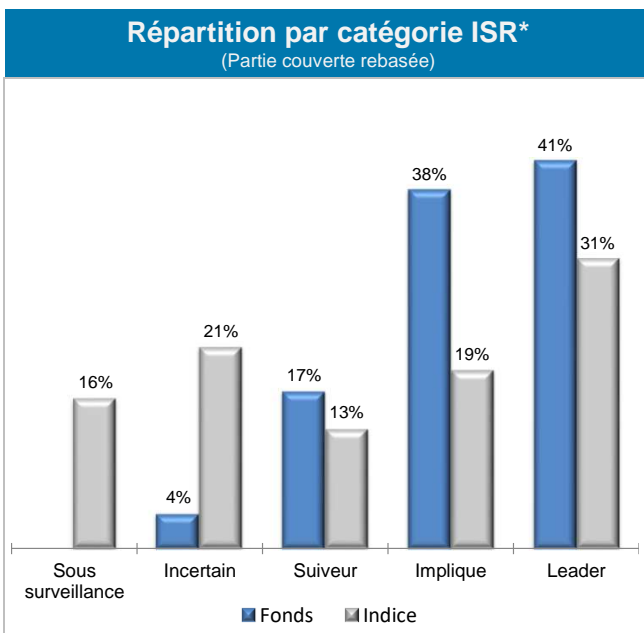
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 IC

Reporting ISR Mensuel - mai 2022

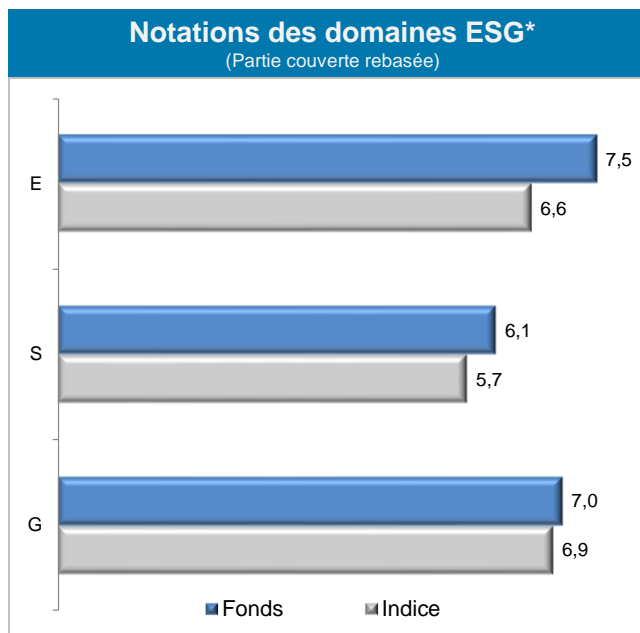


Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 100%

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.

(1) Hors Disponibilité

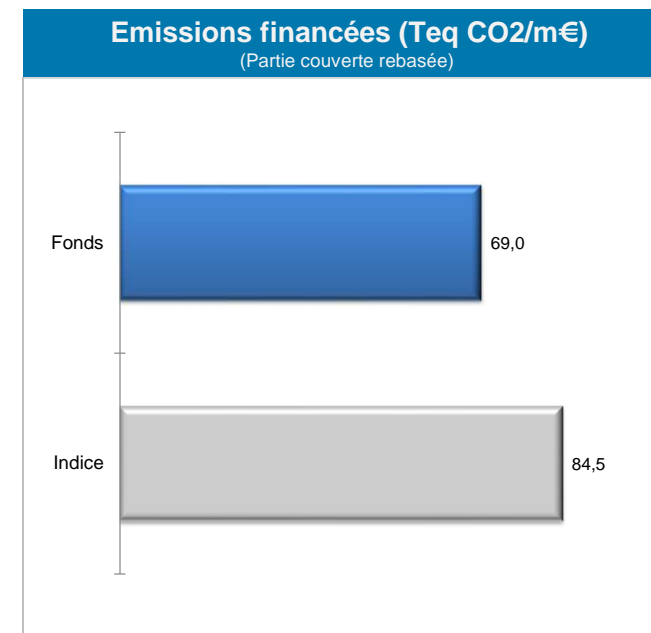
Indice : Categ ISR BKXP



Taux de couverture du fonds (2) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99.94%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM



Taux de couverture du fonds (2) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99.78%

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 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