

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

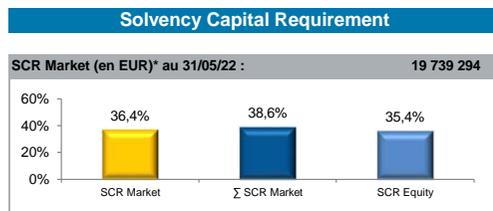
Reporting Mensuel - Actions - Juin 2022



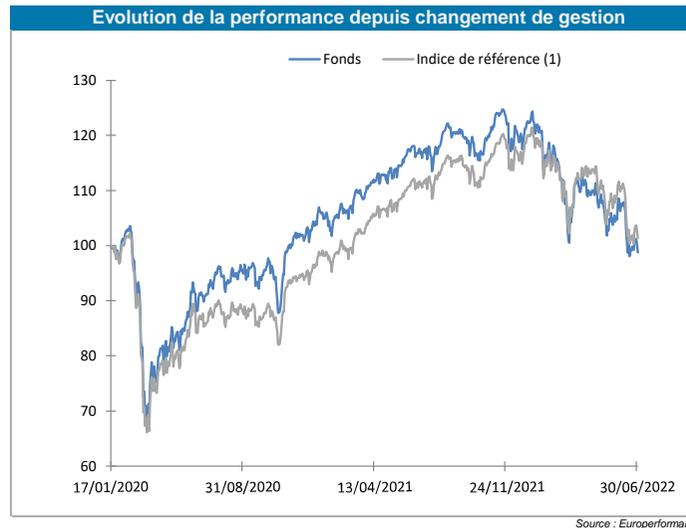
OFI Fund - RS Act4 Social Impact investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Chiffres clés au 30/06/2022	
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	105,58
Actif net de la Part R (en euros) :	496 166,27
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	49,64
Nombre de lignes :	46
Nombre d'actions :	44
Taux d'exposition actions (en engagement) :	89,6%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	LU1209226700
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 ex UK NR
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 :	1,75%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg



*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

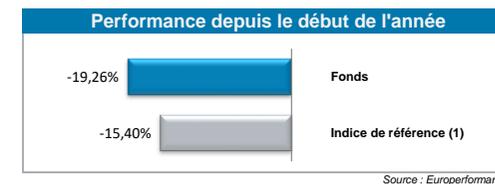


Source : Europerformance

Profil de risque	
Niveau :	1 2 3 4 5 6 7



Source : Europerformance



Source : Europerformance

	Performances & Volatilités													
	Depuis changement 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.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R	-1,25%	23,87%	-	-	-	-	-14,80%	16,94%	-19,26%	20,44%	-19,26%	-	-10,99%	-
Indice de référence ⁽¹⁾	1,39%	23,47%	-	-	-	-	-8,24%	15,90%	-15,40%	19,13%	-15,40%	-	-9,98%	-

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%	5,67%	-1,80%
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%	-2,99%	4,18%	-3,68%	4,45%	18,10%	24,91%
2022	-4,83%	-4,84%	0,14%	-1,47%	-1,76%	-8,04%							-19,26%	-15,40%

*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR depuis le 01/06/2022

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 - Juin 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,33%	2,58%	0,11%	1	Danemark	Santé
CAP GEMINI	3,62%	-9,45%	-0,31%	1	France	Technologie
L OREAL	3,32%	0,23%	0,01%	1	France	Produits et services de consommation
EDENRED	3,17%	-2,07%	-0,06%	1	France	Biens et services industriels
ACCIONA ENERGIAS	2,96%	1,10%	0,03%	1	Espagne	Services aux collectivités
SCHNEIDER	2,96%	-12,51%	-0,39%	1	France	Biens et services industriels
HERMES INTERNATIONAL	2,90%	-3,87%	-0,10%	1	France	Produits et services de consommation
ESSILORLUXOTTICA	2,88%	-4,77%	-0,14%	3	France	Santé
DANONE	2,68%	-2,69%	-0,07%	1	France	Aliments, boissons et tabac
ALLIANZ	2,57%	-6,61%	-0,17%	1	Allemagne	Assurance
TOTAL	32,39%		-1,08%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,33%	2,58%	0,11%	1	Danemark	Santé
QIAGEN	2,52%	4,41%	0,10%	1	Pays-Bas	Santé
ASTRAZENECA	1,52%	2,01%	0,03%	1	Royaume-Uni	Santé

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAINT GOBAIN	2,47%	-25,69%	-0,86%	1	France	Construction et matériaux
NORSK HYDRO ASA	1,56%	-28,44%	-0,57%	1	Norvège	Ressources de base
STORA ENSO	2,44%	-16,93%	-0,46%	1	Finlande	Ressources de base

*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
NOVO NORDISK	4,38%	5,33%
EDENRED	2,71%	3,17%
HERMES INTERNATIONAL	2,46%	2,90%
CAP GEMINI	3,33%	3,62%
SAP	1,71%	1,93%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
KERING	1,41%	Vente
EVONIK IND	1,15%	Vente
RELX	2,62%	1,56%
SAINT GOBAIN	3,35%	2,47%
KION GROUP	1,16%	0,80%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Net plongeon des marchés en juin qui accusent une baisse de plus de 8% et -15% depuis le début de l'année pour le Stoxx 600 Europe.

Au déclenchement de la guerre en Ukraine et des contraintes d'approvisionnement se sont rajoutés les problèmes de sécurité énergétique avec la remontée substantielle de l'inflation.

Le baril de Brent progresse de près de 48% sur la période à 110\$. La montée des sanctions sur les importations russes débouche sur des ripostes de Poutine qui aggravent la sécurité énergétique de l'Europe et en premier lieu l'approvisionnement du Gaz en Allemagne. Du côté des banquiers centraux, la volonté réaffirmée de lutter à tout prix contre l'inflation a conduit aux premières hausses de taux d'intérêt de +150 bp et +100bp respectivement aux Etats-Unis et en Europe mettant ainsi fin aux taux négatifs. De ce fait, plusieurs risques émergent avec d'une part la fragmentation financière isolant les pays du sud de l'Europe et d'autre part le risque grandissant d'une récession prolongée sur 2023.

Dans ce contexte incertain, les secteurs dits défensifs résistent davantage comme la consommation de base, les opérateurs télécoms et la santé. A l'inverse l'immobilier (-18%), les matériaux de base et la technologie consolident.

Le fonds ACT4 Social Impact recule de 8.04%, un peu moins que l'indice (-8.49%). Les contributions négatives viennent principalement de la surexposition au cycle économique au travers des valeurs industrielles et matériaux de base qui souffrent des prévisions d'un retournement de cycle que le retour de la croissance de l'économie chinoise ne saurait compenser et de la sous-exposition relative aux secteurs défensifs de la consommation de base et dans une moindre mesure dans la santé. Les valeurs détenues dans le portefeuille progressent bien avec Qiagen qui gagne +4.4% dans le diagnostic, et les laboratoires pharmaceutiques Astrazeneca et Novo Nordisk qui progressent respectivement de +2% et +2.6%.

Le retrait de valeurs comme Saint Gobain (-26%), Norsk Hydro (-28%), Prysmian (-12.8%) dossiers qui profitent pourtant d'une certaine visibilité ou d'une tendance structurelle favorable liée à la transition énergétique ne sont pas épargnées. La perspective d'une récession voire d'une interruption d'activité lié à des rationnements en matière d'énergie pèsent sans discrimination sur bon nombre de valeurs. A cet effet nous avons vendu Evonik dans l'industrie chimique allemande.

Quelques mouvements ont été effectués en réduisant Essilor et Astrazeneca sur des contraintes de notation ISR (poids maximum de 3%) ; Evonik, Kion, et Relx pour réduire le risque cyclique, arbitrer un renforcement sur Hermès en vendant Kering dans le secteur du luxe. Sur repli, Stellantis et Prysmian ont été renforcés.

Béryl 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).

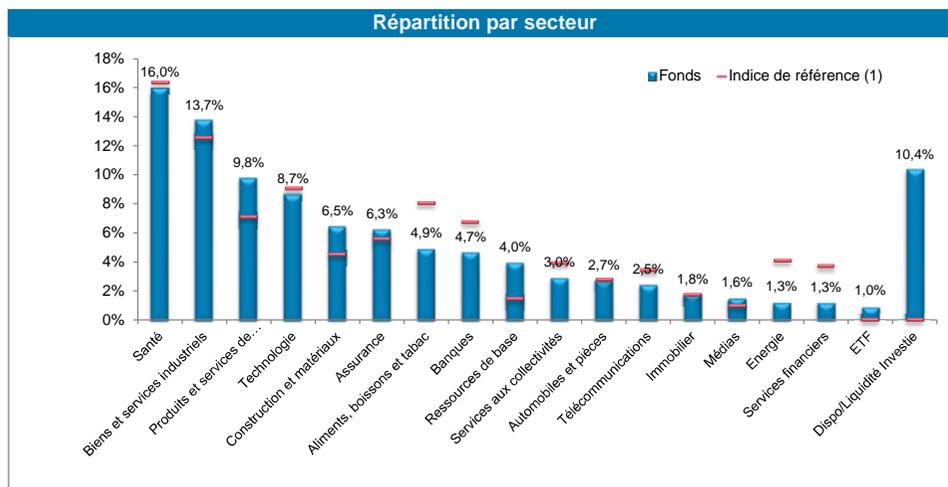
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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

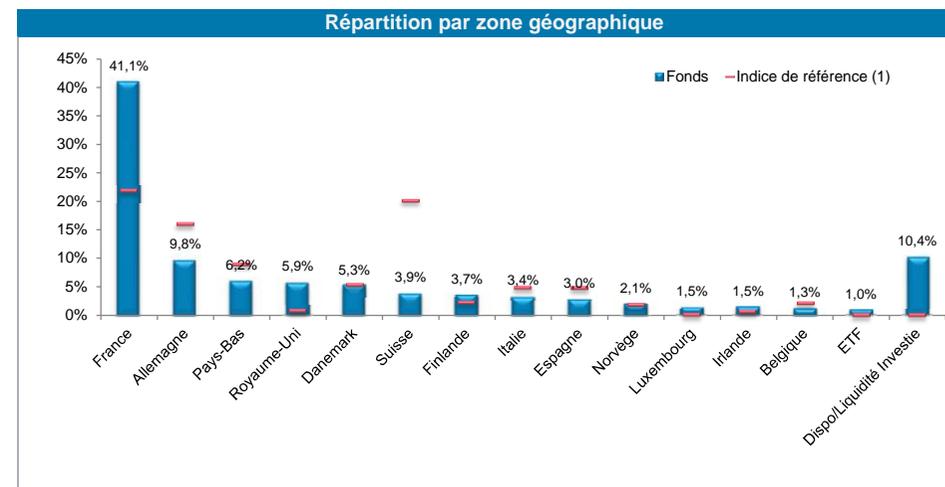


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

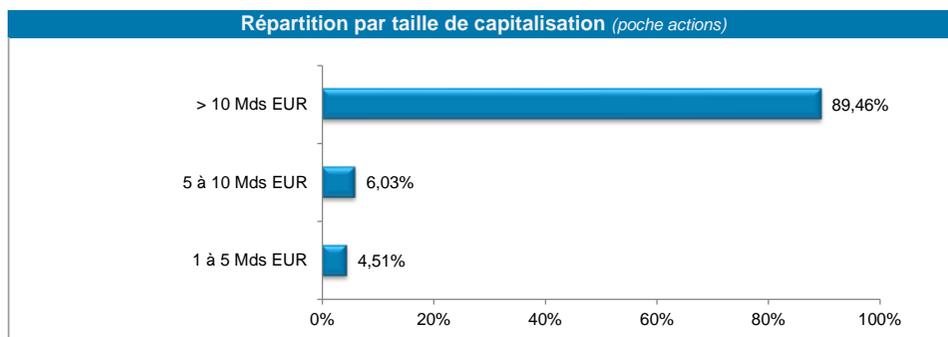
Reporting Mensuel - Actions - Juin 2022



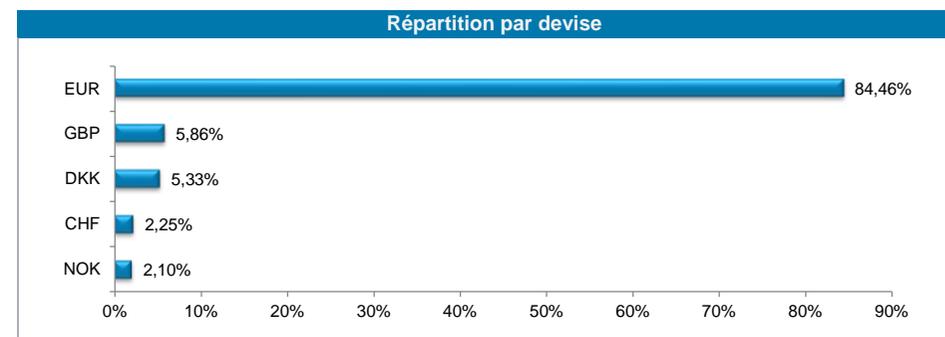
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



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.
1,04	-0,114	3,63%	-0,81	-1,70	43,14%	3,88%	-20,00%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	13,14	12,20	1,59	1,48
Indice	12,93	12,17	1,80	1,71

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 ex UK NR

(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



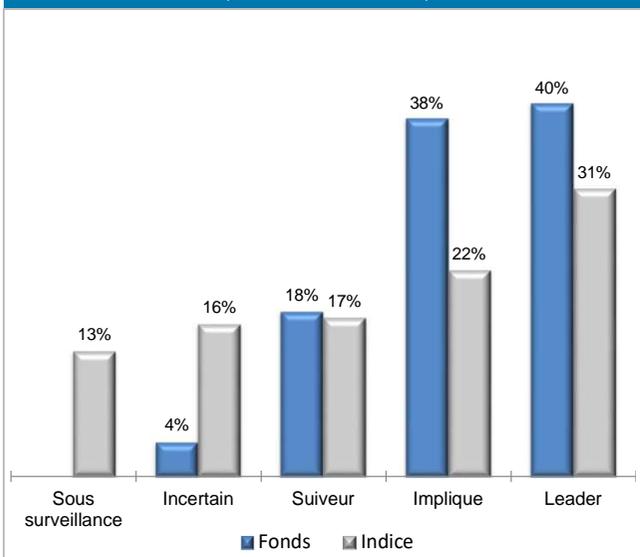
OFI FUND RS ACT4 SOCIAL IMPACT R

Reporting ISR Mensuel - juin 2022



Répartition par catégorie ISR*

(Partie couverte rebasée)



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

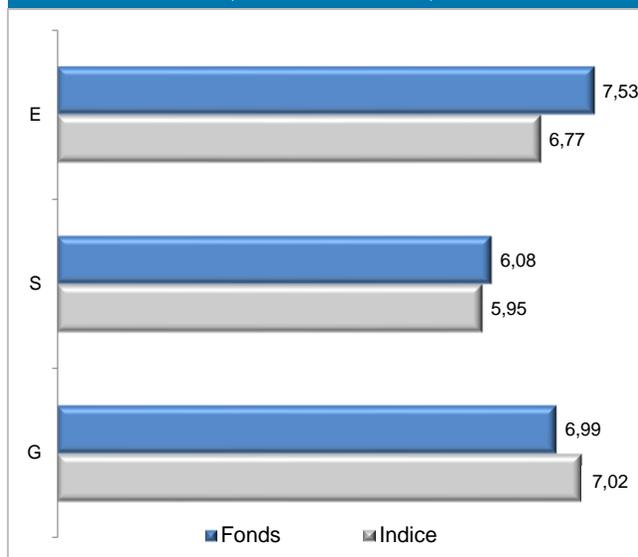
Indice : Categ ISR BKXP

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 Vernier 75017 Paris).

Notations des domaines ESG*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 100%

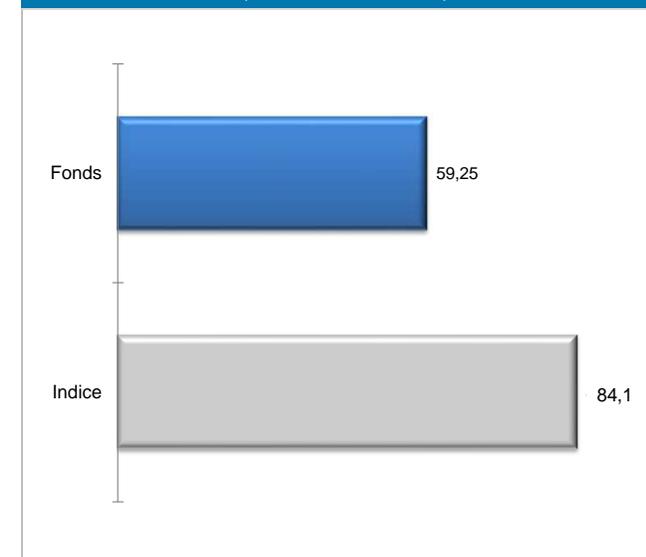
Taux de couverture de l'indice : 99.79%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM

Emissions financées (Teq CO2/m€)

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 99.22%

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.