

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021



Le fonds a vocation à investir dans les entreprises responsables et engagées dans le développement durable autour des thèmes de la transition énergétique, de la préservation des ressources naturelles, de la santé/sécurité et du bien-être, enfin de l'inclusion sociale. L'objectif est double, performance financière et impact social et environnemental en s'alignant sur les thématiques des objectifs de développement durable fixés par l'ONU.

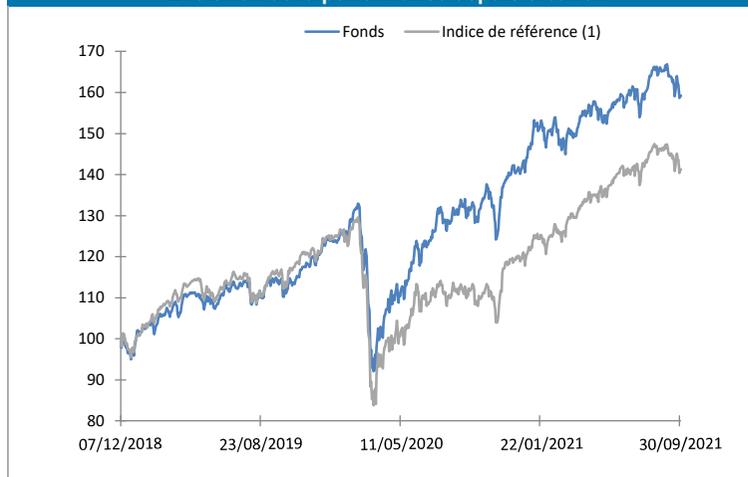
Chiffres clés au 30/09/2021

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	159,22
Actif net de la Part R (en M d'euros) :	0,17
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	110,82
Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) :	11,67
Nombre de lignes :	49
Nombre d'actions :	43
Taux d'exposition actions (en engagement) :	93,71%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1800172758
Classification Europerformance :	Actions Europe
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 Net Return
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 - Arnaud BAUDUIN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	07/12/2018
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J +2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	20% au dessus de la performance du Stoxx Europe 600 Net Return
Frais courants :	1,17%
Dépositaire :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg
Valorisateur :	SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg

Evolution de la performance depuis création



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis réorientation de gestion



Performances & Volatilités

	Depuis création		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 POSITIVE ECONOMY RF	59,22%	19,38%	-	-	-	-	20,81%	15,18%	8,89%	12,83%	4,17%	0,00%
Indice de référence ⁽¹⁾	41,19%	21,01%	-	-	-	-	28,69%	13,92%	16,13%	10,38%	7,33%	0,85%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018													-2,42%*	-2,18%
2019	6,13%	2,30%	1,80%	2,83%	-3,26%	4,61%	0,60%	-0,19%	1,76%	0,26%	4,48%	3,11%	26,91%	26,82%
2020	0,73%	-6,45%	-11,83%	8,59%	5,92%	4,64%	1,98%	5,08%	-0,69%	-4,84%	13,32%	2,89%	18,07%	-1,99%
2021	0,25%	-0,44%	4,72%	1,90%	0,37%	1,86%	0,79%	2,94%	-3,62%				8,89%	16,13%

Source : Europerformance

* Performance du 07/12/2018 au 31/12/2018

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 Net Return

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 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
SAP	4,22%	-8,30%	-0,32%	Allemagne	Transition énergétique
INFINEON TECHNOLOGIES	3,85%	-1,50%	-0,06%	Allemagne	Transition énergétique
ESSILORLUXOTTICA	3,73%	-0,46%	-0,01%	France	Inclusion sociale
NOVO NORDISK	3,69%	-0,99%	-0,04%	Danemark	Inclusion sociale
SCHNEIDER	3,38%	-4,89%	-0,19%	France	Transition énergétique
TOTAL	18,87%		-0,62%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
AKER CARBON CAPTURE	2,46%	24,43%	0,65%	Norvège	Transition énergétique
ASTRAZENECA	2,92%	4,99%	0,13%	Royaume-Uni	Inclusion sociale
BNP	3,00%	3,18%	0,09%	France	Inclusion sociale

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
TOMRA SYSTEMS	2,56%	-13,08%	-0,37%	Norvège	Préservation des ressources naturelles
SAP	4,22%	-8,30%	-0,32%	Allemagne	Transition énergétique
ENEL	1,80%	-13,81%	-0,28%	Italie	Transition énergétique

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

Principaux mouvements du mois

Libellé	Achats / Renforcement	
	Poids M-1	Poids M
DANONE	Achat	2,66%
PYRUM INNOVATION	Achat	1,27%
AFYREN	Achat	1,16%

Source : OFI AM

Libellé	Ventes / Allègement	
	Poids M-1	Poids M
LEGAL AND GENERAL GP	2,02%	Vente
TELENOR	1,86%	Vente
UNILEVER PLC	1,84%	Vente

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

En septembre les marchés consolident. La tendance à la baisse est portée par une activité économique en Chine qui ralentit et des indicateurs de surprise économique moins favorables. Dans le même temps les rendements US continuent de progresser, de même qu'en Allemagne sur la fin du mois, ce qui se traduit par une hausse des deux secteurs qui y sont sensibles, l'énergie et les financières qui s'accompagnent d'un rebond des bancaires et de l'assurance à l'inverse de l'immobilier. Parmi les ressources naturelles toutes les valeurs minières sont à la baisse en lien avec le ralentissement Chinois tandis que l'énergie tant le pétrole que le gaz atteignent des plus hauts depuis le début de l'année conduisant le secteur de gagner plus de +10% sur les fondamentaux et un effet rattrapage. Les services aux collectivités, sensibles aux taux, affichent les plus mauvaises performances en raison d'un risque fiscal supplémentaire en provenance des Etats qui veulent maîtriser l'inflation de la facture d'électricité des ménages. L'inflation des coûts (matières premières) et les difficultés d'approvisionnement qui persistent risquent fort de peser sur les marges des entreprises.

La performance du fonds ACT4 Positive Economy est de -3,62% et son indice de -3,29%.

Les principales contributions positives viennent du secteur de l'énergie avec la performance de Aker Carbon capture qui progresse de 24%. Aker Carbon Capture est pur play de la captation et stockage de carbone et propose à ses clients des industries carbo-intensives des équipements et des solutions complètes pour les aider à réduire leur empreinte Carbone. Le marché est anticipé en forte expansion par Agence Internationale de l'Energie avec un potentiel de 600 millions de tonnes captées d'ici 2030 contre 40Mt aujourd'hui. Une tendance qui s'inscrit totalement dans la feuille de route européenne Fit for 55. Toujours dans le thème de la transition énergétique, Enogia est également une contribution positive. ENOGIA répond aux grands défis de la transition écologique et énergétique grâce à sa technologie unique et brevetée de micro-turbomachines compactes, légères et durables permettant de la conversion de chaleur en électricité. Au sein des financières, les banques progressent sensiblement et le fonds bénéficie de la bonne performance de BNP (+3,18%) et Intesa Sanpaolo (+2,34%) dans le thème de l'inclusion et de leurs contributions positives dans leur activité de crédit à financer les activités durables ou à impact social.

Des prises de profit ont été faites sur Saint Gobain, Biffa, Legal & General et sortis Telenor et Unilever pour renforcer Essilor et SCA, introduire Danone et participer à l'IPO de Pyrum Innovations (recyclage des pneus) et Afyren dans la cleantech qui fabrique une famille de 7 acides carboxyliques organiques naturels et bas carbone basés sur des micro-organismes naturels.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Arnaud BAUDUIN - 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 •

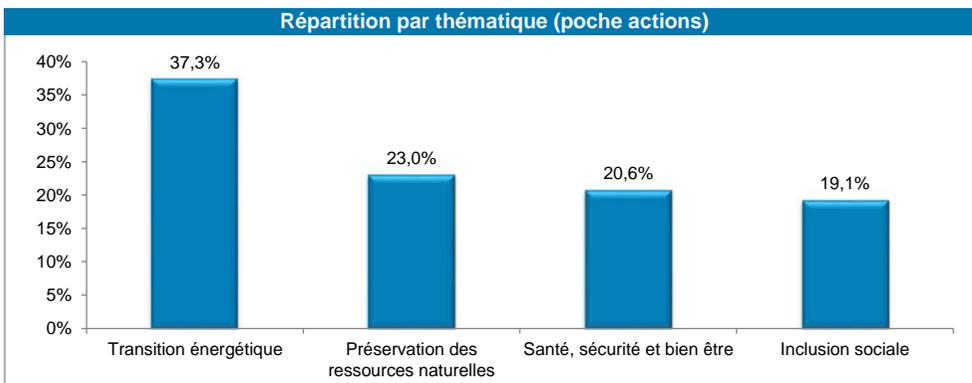
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

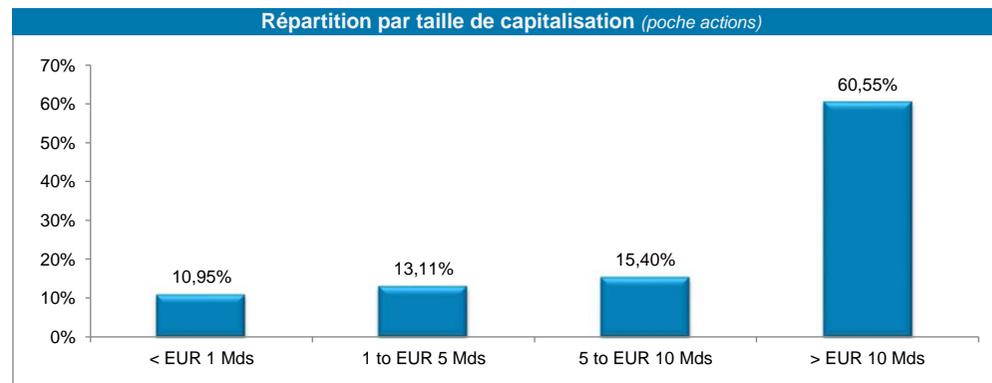


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

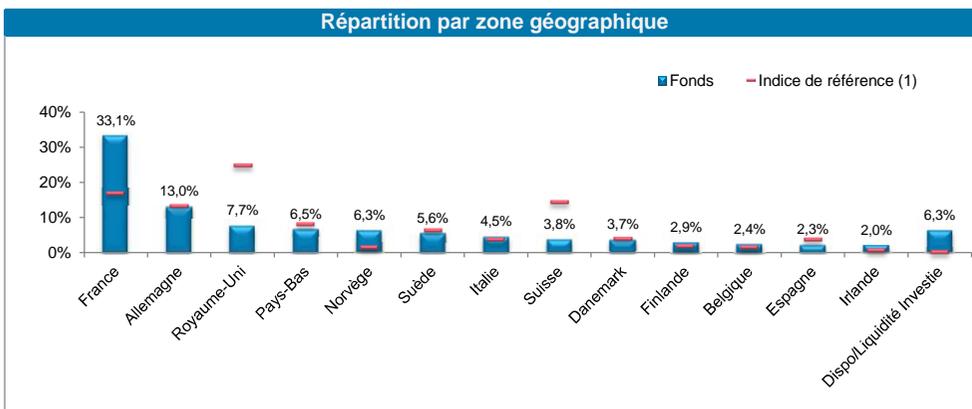
Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021



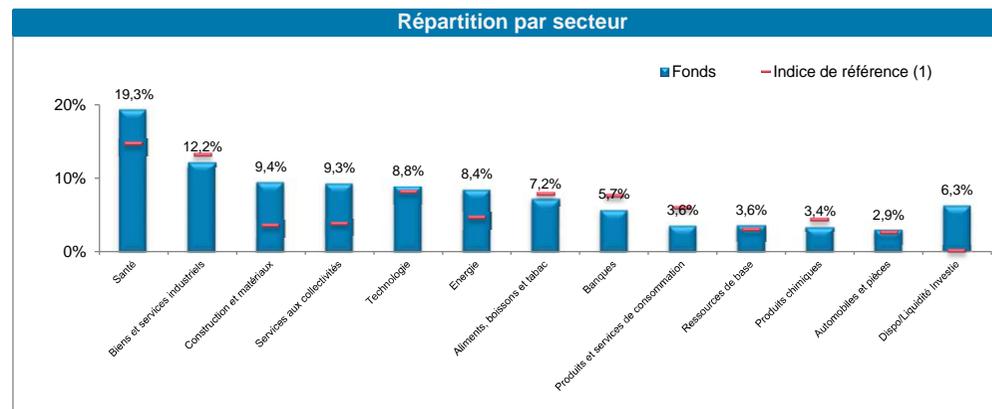
Sources : OFI AM & Factset



Sources : OFI AM & Factset



Sources : OFI AM & Factset



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

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.
1,00	-0,13	5,90%	1,38	-1,18	60,78%	-7,40%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	20,34	18,56	2,44	2,32
Indice	15,04	14,34	1,96	1,86

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 Net Return

(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



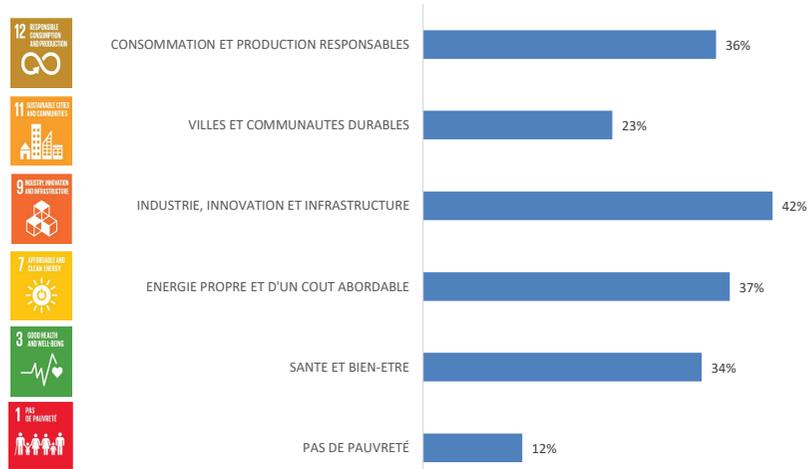
OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2021



Exposition du portefeuille aux principaux ODD des Nations-Unies ^{(1) (2)}

Exposition du portefeuille aux principaux ODD



Analyse extra-financière d'une valeur en portefeuille

Largo : Reconditionneur de produits numériques (smartphones, tablettes et laptop)

1) Domaine d'engagement dans le développement durable

Thématique de l'économie positive : Préservation des ressources naturelles

Défis : > Les smartphones sont remplacés la plupart du temps bien avant qu'ils ne tombent en panne. 88 % des Français changent leur téléphone portable alors qu'il fonctionne encore. (ADEME, 2019)

Mission : "être l'acteur de référence du reconditionnement responsable" > Intention modérée

Objectifs de développement durable

12.5 D'ici à 2030, réduire nettement la production de déchets par la prévention, la réduction, le recyclage et la réutilisation

12.2 D'ici à 2030, parvenir à une gestion durable et à une utilisation rationnelle

Impacts

1 395 tonnes de CO2 évitées en 2020 par les smartphones reconditionnés et vendus en 2020

1 860 tonnes de matières premières évitées en 2020 grâce aux smartphones reconditionnés et vendus en 2020



2) Responsabilité sociale de l'entreprise : Largo se place parmi les entreprises européennes dans la catégorie ISR « Suiveur » dans la prise compte des enjeux ESG.

Indicateurs d'impact

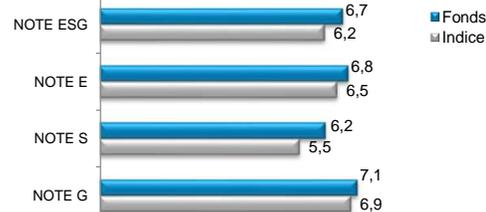
Emissions financées (Teg CO2/m€)



* Taux de couverture Fonds : 100 % Indice : 100 %

Emissions de gaz à effet de serre produites par les entreprises en portefeuille (Scopes 1 & 2), au prorata de l'encours, en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi. Méthodologie ici.

Notation ESG



ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Contribution aux ODD et catégories ISR

CATEGORIES ISR⁽³⁾



* Une démarche d'engagement est réalisée conjointement avec l'équipe ISR sur cette valeur

1 - La somme des ODD peut être supérieure à 100%, toutes les valeurs contribuent à un ou plusieurs ODD.

2 - ODD : Objectifs de Développement Durable

3 - ISR : Investissement Socialement Responsable

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

