

OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

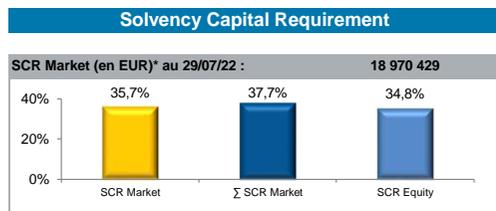
Reporting Mensuel - Actions - Août 2022



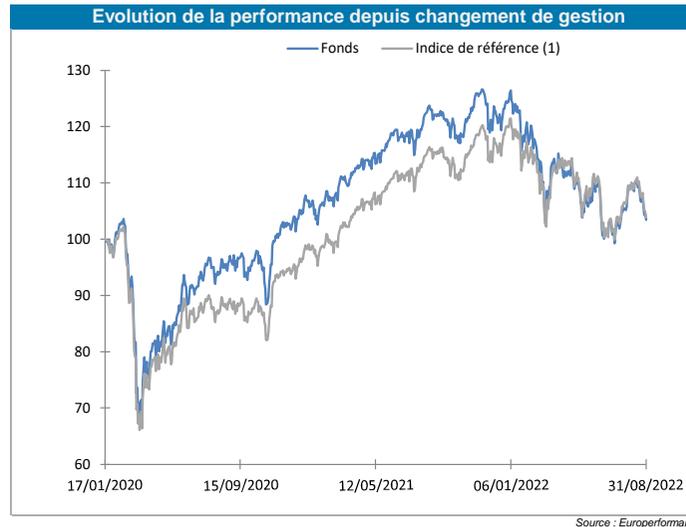
OFI Fund - RS Act4 Social Impact investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Chiffres clés au 31/08/2022	
Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	11 623,18
Actif net de la Part IC (en M euros) :	7,03
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	49,72
Nombre de lignes :	47
Nombre d'actions :	45
Taux d'exposition actions (en engagement) :	94,4%

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 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 :	0,91%
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

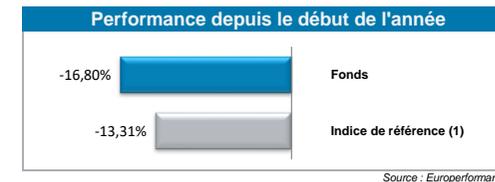


Source : Europerformance

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 IC	3,43%	23,39%	-	-	-	-	-15,16%	18,00%	-16,80%	19,91%	-8,26%	-5,57%	-	-
Indice de référence (1)	3,90%	22,98%	-	-	-	-	-9,83%	16,80%	-13,31%	18,36%	-6,84%	-6,23%	-	-

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%	-7,97%	8,62%	-5,53%					-16,80%	-13,31%

*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 IC

Reporting Mensuel - Actions - Août 2022



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,36%	-7,10%	-0,38%	1	Danemark	Santé
CAP GEMINI	3,83%	-6,66%	-0,26%	1	France	Technologie
EDENRED	3,56%	0,80%	0,03%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	3,45%	-6,75%	-0,23%	1	France	Produits et services de consommation
DANONE	3,17%	-2,42%	-0,07%	1	France	Aliments, boissons et tabac
SCHNEIDER	3,11%	-11,71%	-0,39%	1	France	Biens et services industriels
ACCIONA ENERGIAS	2,83%	-3,04%	-0,09%	1	Espagne	Services aux collectivités
ESSILORLUXOTTICA	2,82%	-2,10%	-0,06%	3	France	Santé
HERMES INTERNATIONAL	2,58%	-3,86%	-0,12%	1	France	Produits et services de consommation
QIAGEN	2,55%	-7,39%	-0,19%	1	Pays-Bas	Santé
TOTAL	33,25%		-1,76%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
AXA	2,37%	4,79%	0,10%	1	France	Assurance
NORSK HYDRO ASA	2,00%	4,00%	0,07%	1	Norvège	Ressources de base
EDENRED	3,56%	0,80%	0,03%	1	France	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
KONINKLIJKE DSM	2,07%	-18,31%	-0,44%	1	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac
SANOFI	2,48%	-15,46%	-0,42%	1	France	Santé
SCHNEIDER	3,11%	-11,71%	-0,39%	1	France	Biens et services industriels

*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
INFINEON TECHNOLOGIES	1,00%	1,47%
STELLANTIS	1,57%	2,01%
ALSTOM	1,32%	1,26%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
VONOVIA	1,83%	1,36%
HERMES INTERNATIONAL	3,01%	2,58%
LEGAL AND GENERAL GP	1,60%	1,29%
BUREAU VERITAS	2,28%	1,99%
ACCIONA ENERGIAS	3,06%	2,83%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les actions européennes plongent au mois d'août, l'indice Stoxx 600 recule de 5.05%. Les données macro-économiques et les politiques monétaires des banquiers centraux sont revenues sur le devant de la scène après la saison des publications de résultats qui avait bien soutenu les marchés en juillet. Le discours de J Powell fin août confirme que le durcissement monétaire devrait se poursuivre tant que l'objectif d'un niveau d'inflation à +2% n'est pas atteint même si les acteurs économiques doivent en subir les conséquences. En outre, les conflits géopolitiques perdurent. La guerre entre la Russie et l'Ukraine se prolonge et l'émergence des tensions entre la Chine et Taïwan relance les intérêts américains qui déclarent soutenir Taïwan.

Le sentiment global reste préoccupé par la crise énergétique qui nécessite des actions multiples en Europe pour faire face à la hausse phénoménale des prix de l'électricité et du gaz. Elle aura non seulement une incidence économique majeure mais aussi de surplus, le risque de créer une crise sociale. Les réserves de stockage gaz à l'approche de l'hiver sont reconstituées à hauteur de 80% en Europe mais une limitation obligatoire de la demande pourrait peser dans certains secteurs d'activité. S'affranchir du gaz russe, développer des sources alternatives (énergies renouvelables, pompes à chaleur) sont nécessaires mais le recours au charbon et au nucléaire dans certains pays semble désormais inévitable.

Le fonds ACT4 social Impact recule de -5.53% sur le mois.

L'essentiel de la contre-performance vient de la surpondération sur le secteur de la technologie, de l'absence d'énergie, le secteur étant le seul à progresser (+3.19%) et de la sous-exposition au secteur plus défensif de la consommation de base.

Dans un contexte de relèvement des taux, les valeurs de croissance continuent d'être malmenées. C'est le cas pour des valeurs industrielles du fonds comme Schneider Electric ou Bureau Veritas et DSM dans la nutrition et dans la santé avec la baisse de Lonza. Le laboratoire français Sanofi offre des perspectives bénéficiaires de l'ordre de +10% pour une valorisation attractive (décote de PE dans le secteur). Des améliorations sont attendues dans l'exécution de la R&D et deux bonnes nouvelles récentes dans l'hémophilie et les vaccins et une poursuite du développement des indications de son médicament, DUXIPENT, dans l'immunologie. Le dossier a été frappé par des annonces négatives : Zantac et l'abandon des tests sur Amcnestrant (cancer du sein) et la suspension des recrutements pour le Tolebrutinib (sclérose en plaques). GSK, Sanofi, Haleon et Pfizer ont perdu une capitalisation combinée de 44 Mrds \$ à cause des inquiétudes sur le Zantac (brûlure d'estomac) et de son éventuel impact financier. S'il reste de nombreuses questions autour du cas, l'ampleur de la baisse des capitalisations devrait vraisemblablement s'avérer être largement plus important que l'impact réel, même dans un scénario pessimiste. En dépit de perspectives économiques qui tendent à s'assombrir, le titre Norsk Hydro (producteur d'aluminium), gagne +4% avec l'annonce de mise à l'arrêt de capacité en raison des coûts énergétiques et d'une baisse de la demande, après l'annonce d'Alcoa et Talum en Slovénie de réduire leurs capacités de raffinage.

Durant le mois quelques opérations à la marge ont été faites comme l'allègement de Bureau Veritas, Vonovia et Acciona energia et le renforcement de Novo Nordisk, Stellantis et Infineon.

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

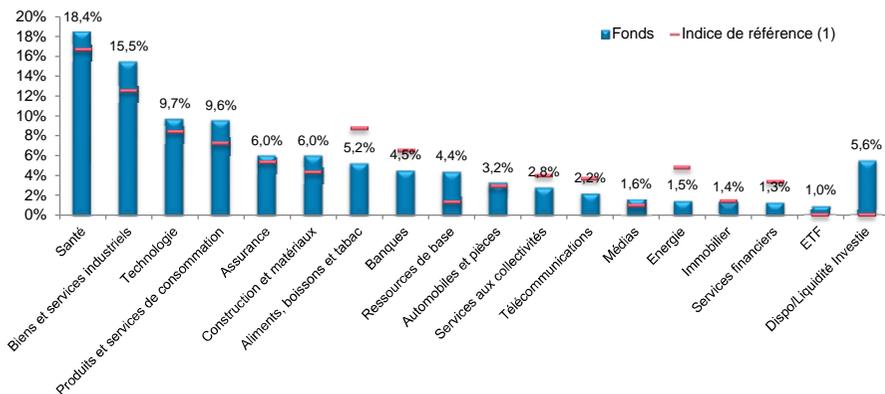


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting Mensuel - Actions - Août 2022

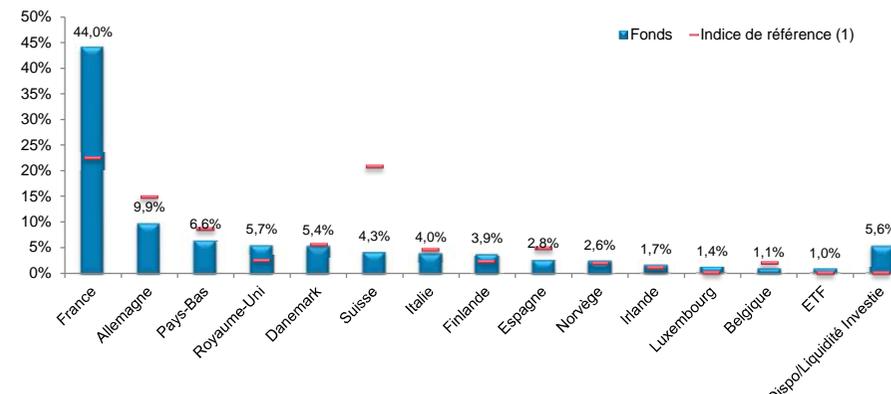


Répartition par secteur



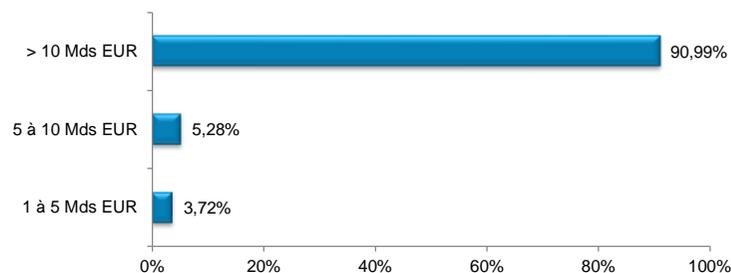
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



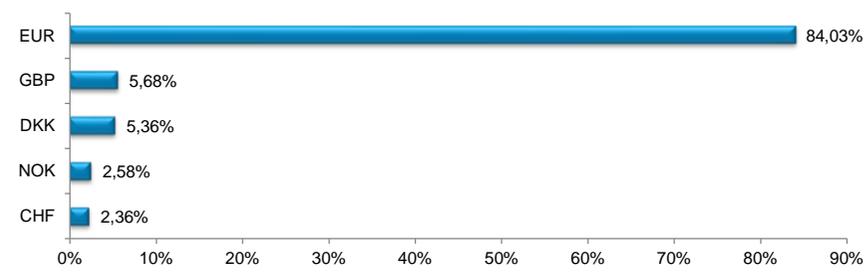
Source : OFI AM & Factset

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	Tracking error **	Perte max.
1,03	-0,118	3,81%	-0,81	-1,65	41,18%	3,87%	-20,00%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	12,77	12,37	1,63	1,52
Indice	12,83	12,43	1,85	1,75

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

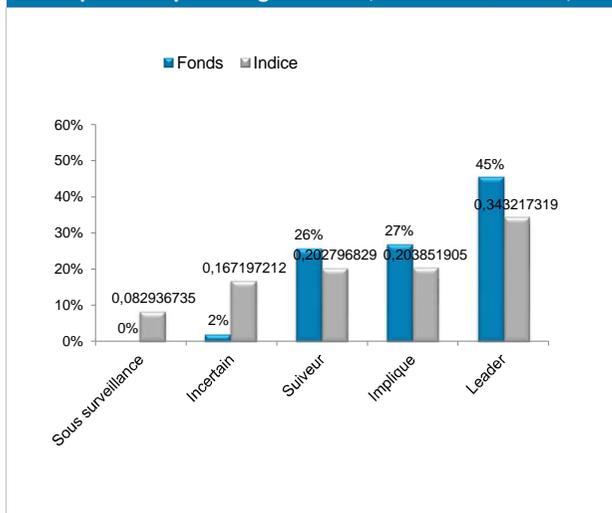


OFI FUND - RS ACT4 SOCIAL IMPACT

Reporting Mensuel - Actions - août 2022



Répartition par catégorie ISR* (Partie couverte, rebasée)

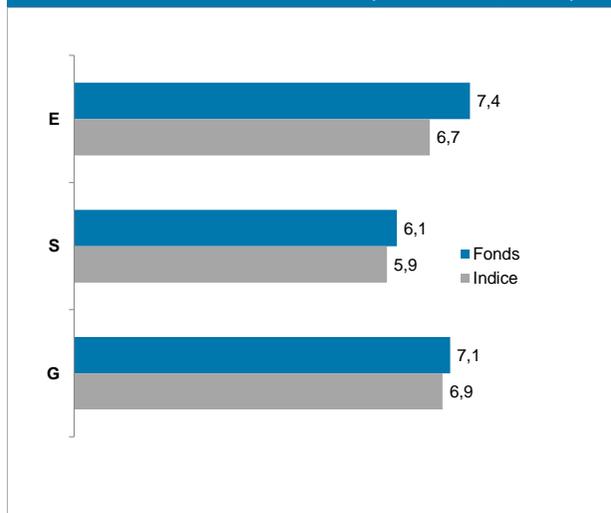


Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

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

(1) Hors Disponibilités

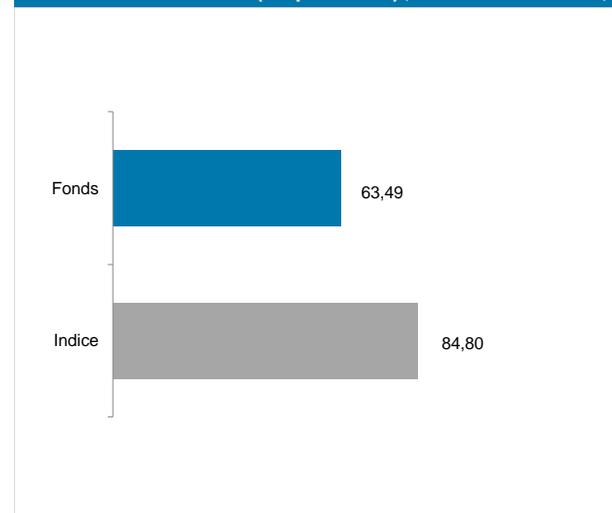
Notations des domaines ESG* (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Emissions financées (Teq CO2/m€) (Partie couverte, rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99%

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).