

# OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH\_EU

Reporting Mensuel - Actions - Juin 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.

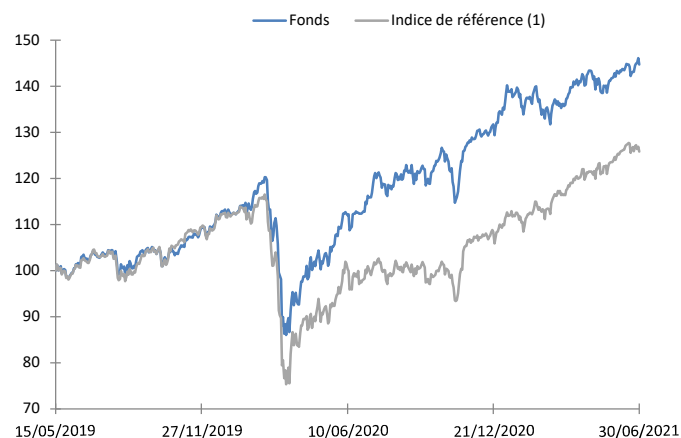
## Chiffres clés au 30/06/2021

|                                                     |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|
| Valeur Liquidative de la Part IH (en euros) :       | 14 472,87 |
| Actif net de la Part IH (en M d'euros) :            | 11,58     |
| Actif net Total des Parts (en M d'euros) :          | 113,88    |
| Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) : | 15,88     |
| Nombre de lignes :                                  | 52        |
| Nombre d'actions :                                  | 45        |
| Taux d'exposition actions (en engagement) :         | 92,17%    |

## Caractéristiques du fonds

|                                      |                                                                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN :                          | LU1956898065                                                                                           |
| Classification Europerformance :     | Actions Europe                                                                                         |
| Indice de référence <sup>(1)</sup> : | Stoxx Europe 600 Net Return                                                                            |
| Principaux risques :                 | Risques liés aux fluctuations du marché actions<br>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 :                   | 11/03/2019                                                                                             |
| 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 :                     | 0,88%                                                                                                  |
| Dépositaire :                        | SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg                                                                  |
| Valorisateur :                       | SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg                                                                  |
| Code ISIN Part D :                   | LU1209226379                                                                                           |
| Code ISIN Part R :                   | LU1209226023                                                                                           |

## Evolution de la performance depuis réorientation de gestion

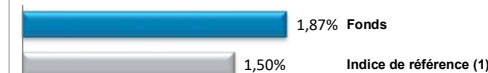


Source : Europerformance

## Profil de risque

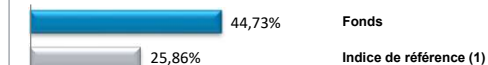
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



Source : Europerformance

## Performance depuis réorientation de gestion



Source : Europerformance

## Performances & Volatilités

|                                           | Depuis réorientation 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 POSITIVE ECONOMY IH_EU | 44,73%                          | 19,98% | -               | -      | -               | -      | 28,26%        | 13,88% | 8,17%      | 13,53% | 8,17%  | 4,43%  |
| Indice de référence <sup>(1)</sup>        | 25,86%                          | 23,51% | -               | -      | -               | -      | 28,42%        | 13,49% | 15,15%     | 10,97% | 15,15% | 6,43%  |

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

|      | Jan.  | Fév.   | Mars    | Avr.  | Mai     | Juin  | Juillet | Août   | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Déc.  | Année  | Indice |
|------|-------|--------|---------|-------|---------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 2019 |       |        |         |       | -1,74%* | 4,57% | 0,64%   | -0,39% | 1,85%  | 0,23%  | 4,08%  | 2,67% | 12,36% | 11,52% |
| 2020 | 0,71% | -5,96% | -10,55% | 7,96% | 6,25%   | 3,36% | 2,95%   | 4,75%  | -0,06% | -4,70% | 12,48% | 2,65% | 19,09% | -1,99% |
| 2021 | 0,07% | -0,67% | 4,21%   | 2,16% | 0,35%   | 1,87% |         |        |        |        |        |       | 8,17%  | 15,15% |

\* Performance du 13/05/2019 au 31/05/2019

Source : Europerformance

(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](mailto: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](http://www.ofi-am.fr)



# OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH\_EU

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021



## 5 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé               | Poids         | Performances | Contributions | Pays      | Thématique             |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|------------------------|
| NOVO NORDISK          | 3,72%         | 9,18%        | 0,32%         | Danemark  | Inclusion sociale      |
| SAP                   | 3,65%         | 4,69%        | 0,17%         | Allemagne | Transition énergétique |
| INFINEON TECHNOLOGIES | 3,56%         | 1,67%        | 0,06%         | Allemagne | Transition énergétique |
| INTESA SANPAOLO       | 3,56%         | -3,60%       | -0,14%        | Italie    | Inclusion sociale      |
| SCHNEIDER             | 3,50%         | 2,53%        | 0,09%         | France    | Transition énergétique |
| <b>TOTAL</b>          | <b>17,99%</b> |              | <b>0,50%</b>  |           |                        |

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé             | Poids | Performances | Contributions | Pays      | Thématique             |
|---------------------|-------|--------------|---------------|-----------|------------------------|
| STEICO SE           | 2,62% | 18,67%       | 0,42%         | Allemagne | Transition énergétique |
| AKER CARBON CAPTURE | 2,38% | 18,11%       | 0,37%         | Norvège   | Transition énergétique |
| NOVO NORDISK        | 3,72% | 9,18%        | 0,32%         | Danemark  | Inclusion sociale      |

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé              | Poids | Performances | Contributions | Pays        | Thématique             |
|----------------------|-------|--------------|---------------|-------------|------------------------|
| MCPHY ENERGY         | 1,03% | -23,93%      | -0,33%        | France      | Transition énergétique |
| LEGAL AND GENERAL GP | 1,95% | -9,22%       | -0,22%        | Royaume-Uni | Inclusion sociale      |
| ALSTOM               | 2,24% | -7,39%       | -0,18%        | France      | Transition énergétique |

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

## Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement |           |         |
|-----------------------|-----------|---------|
| Libellé               | Poids M-1 | Poids M |
| ACCIONA ENERGIAS      | Achat     | 0,65%   |
| ESSILORLUXOTTICA      | 2,55%     | 2,76%   |
| KONINKLIJKE DSM       | 2,30%     | 2,37%   |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement          |           |         |
|------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                      | Poids M-1 | Poids M |
| HYDROGEN REFUELING SOLUTIONS | 0,02%     | Vente   |
| PHILIPS                      | 1,86%     | 1,43%   |
| LEGAL AND GENERAL GP         | 2,38%     | 1,95%   |

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Le mois de juin clôture ce 1er semestre 2021 sur une légère progression des indices actions, l'indice Stoxx Europe 600 s'ajugeant une modeste hausse de +1,5%.

Les débats restent encore ce mois-ci concentrés sur le caractère temporaire ou non de l'inflation. En début de mois, les chiffres d'inflation aux Etats-Unis sont ressortis au-dessus des attentes, sans pour autant impacter les taux d'intérêt, ceux-ci poursuivant leur baisse. En Europe, les chiffres d'inflation de juin ne montrent pas d'accélération et tendent à rassurer sur le côté transitoire de la hausse des prix. Dans ce contexte, la FED prend acte d'une inflation plus élevée qu'anticipée en 2021 -mais considérée donc comme temporaire- et indique que la bonne dynamique économique et ses effets à venir sur l'emploi devraient conduire à un resserrement monétaire très progressif, avec une première hausse des taux en 2023. Une inflexion pour l'heure non perceptible dans le discours de la BCE.

La situation sanitaire demeure incertaine, avec notamment la forte progression du variant Delta dans de nombreux pays. La faiblesse du rythme de vaccination dans certaines régions, notamment l'Asie, fragilise la reprise économique, à l'image de fermetures partielles de ports en Chine. Si les Etats-Unis et l'Europe devraient bénéficier de la réouverture de leurs économies, le regain épidémique outre-Manche incite à la vigilance.

Le portefeuille d'OFI RS ACT4 Positive Economy surperforme l'indice avec une performance de +1,87% et un indice en hausse de +1,5% sur le mois de juin.

Les secteurs de croissance comme la technologie ou plus défensifs comme la santé et la consommation de base ont surperformé l'indice, l'industrie affiche une performance en ligne et les financières consolident.

Le fonds bénéficie surtout de contributions positives liées principalement à la sélection des titres dans l'industrie avec Aker carbon Capture (+18%) et Biffa (+11%) et dans les matériaux grâce à Carbios (+10%) qui annonce une nouvelle étape décisive. Soutenue par ses partenaires industriels, Carbios a réalisé des emballages avec sa technologie basée sur un procédé enzymatique s'inscrivant dans l'économie circulaire et permettant ainsi de baisser l'empreinte carbone de 30% de ce procédé par rapport au PET traditionnel. A l'inverse Renewcell corrige de 15% sans raison fondamentale.

Sans surprise dans le contexte d'aversion au risque l'exposition aux financières a pénalisé la performance résultant d'une consolidation du secteur sans réelle distinction de valeurs.

Notre exposition sur la santé a été positive avec les bonnes performances de Lonza et Novo Nordisk qui élargit son métier cœur du traitement du diabète aux maladies chroniques comme l'obésité. Philips est pénalisé par l'annonce d'un rappel sur ses appareils pour traiter l'apnée du sommeil et annonce une provision supplémentaire passée de 250M€.

Le fonds a participé à l'IPO d'Acciona Energias, estimant d'une part que le timing sur les énergies renouvelables devenait intéressant après la correction depuis le mois de janvier, et d'autre part que le profil de cette société était prometteur : croissance des profits de plus de 10% par an d'ici 2025 portée par un doublement de la capacité installée de production d'électricité d'origine renouvelable avec une visibilité élevée en raison de l'avancement des projets et une approche disciplinée sur la rentabilité.

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](mailto: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](http://www.ofi-am.fr)

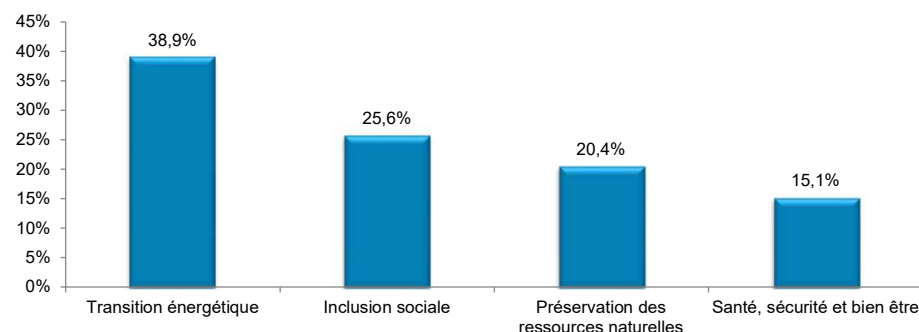


# OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH\_EU

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021

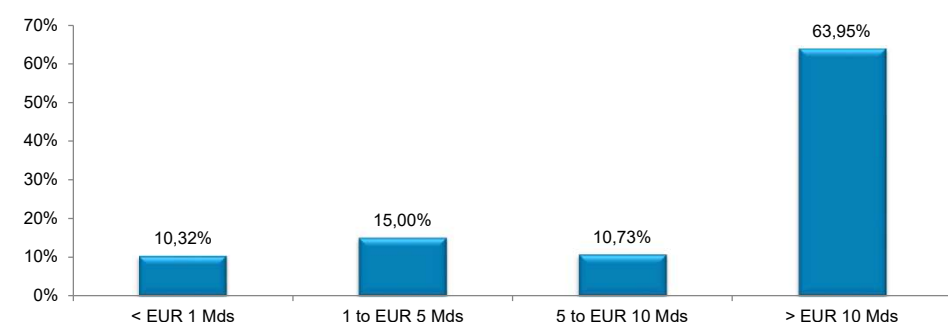


Répartition par thématique (poche actions)



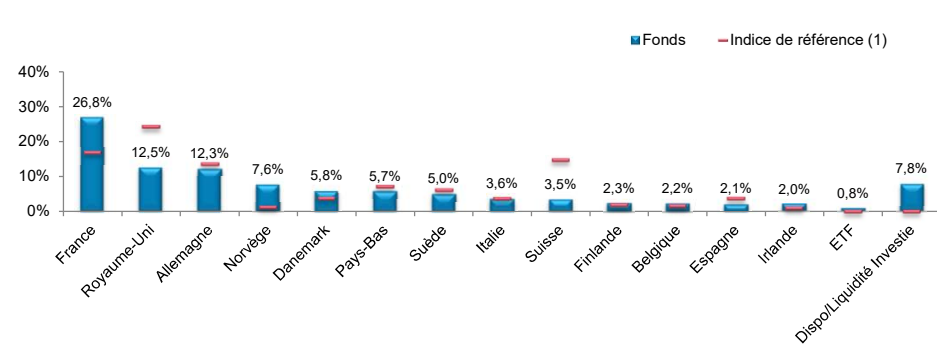
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



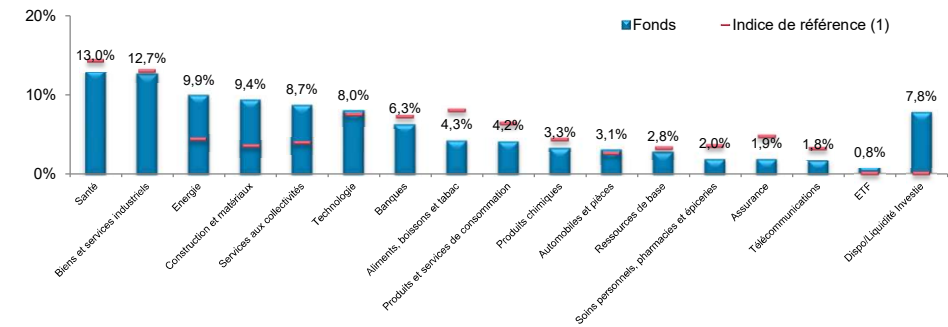
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par zone géographique



Sources : OFI AM & Factset

Répartition par secteur



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

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence<sup>(1)</sup> sur 1 an glissant)

| Bêta | Alpha | Tracking Error | Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup> | Ratio d'Information | Fréquence de gain | Perte max. |
|------|-------|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| 0,94 | 0,02  | 6,46%          | 1,63                           | -0,05               | 62,75%            | -7,40%     |

Source : Factset

Données Financières

|        | PER 2021 (3) | PER 2022 (3) | PBV 2021 (4) | PBV 2022 (4) |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Fonds  | 21,39        | 18,33        | 2,53         | 2,40         |
| Indice | 17,50        | 15,80        | 2,65         | 2,52         |

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](mailto: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](http://www.ofi-am.fr)



# OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH\_EU

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021



**Analyse extra-financière d'une valeur en portefeuille**

**Astra Zeneca :**

Accès aux médicaments, vaccins, maladies rares.

**1- Domaine d'engagement dans le développement durable**

**Thématique de l'économie positive :** Inclusion sociale - Accessibilité aux produits et services de base (aux soins et médicaments)

**Défis :** 5 milliards de personnes risquent d'être privées de soins en 2030 (OMS, 2019).

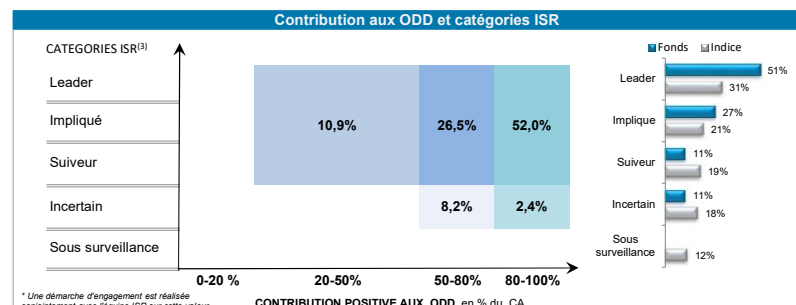
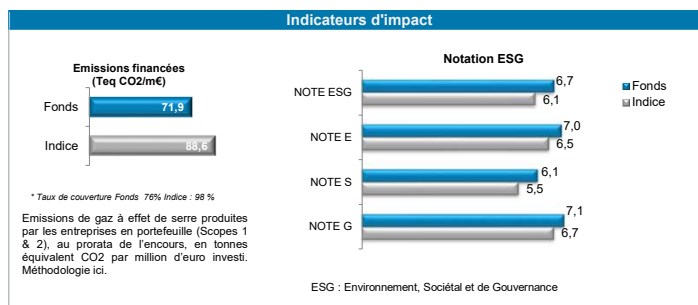
**Mission :** "We push the boundaries of science to deliver life changing medicines"

**Analyse de l'intentionnalité :** Intention forte.

| Objectifs de développement durable                                                                                                                                                                                                                                   | Impacts                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.4 D'ici à 2030, réduire d'un tiers, par la prévention et le traitement, le taux de mortalité prématurée due à des maladies non transmissibles et promouvoir la santé mentale et le bien-être.                                                                      | 4 544 000 personnes supplémentaire à faibles revenus pris en charge en 2020 grâce aux programmes d'accès d'Astra Zeneca. |
| 3.b Appuyer la recherche et le développement de vaccins et de médicaments contre les maladies, transmissibles ou non, qui touchent principalement les habitants des pays en développement, donner accès, à un coût abordable, aux médicaments et vaccins essentiels. | 400 000 personnes supplémentaires à faibles revenus pris en charge en 2020 grâce au Patient Assistance Programme.        |
| 3.c Accroître considérablement le budget de la santé et le recrutement, le perfectionnement, la formation et le maintien en poste du personnel de santé dans les pays en développement.                                                                              | 26 087 personnel soignants supplémentaires formés en 2020.                                                               |

**2) Responsabilité sociale de l'entreprise :**

Astra Zeneca se place parmi les entreprises européennes « Impliqué » dans la prise compte des enjeux ESG.



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 Verrier 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 Verrier 75017 Paris •

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

