

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Août 2022



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.

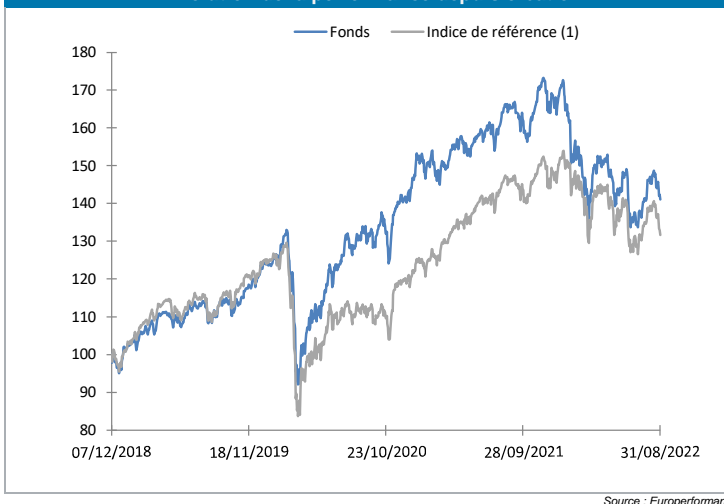
Chiffres clés au 31/08/2022

| | |
|---|--------|
| Valeur Liquidative de la Part R (en euros) : | 141,04 |
| Actif net de la Part R (en M d'euros) : | 0,15 |
| Actif net Total des Parts (en M d'euros) : | 84,78 |
| Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) : | 9,63 |
| Nombre de lignes : | 51 |
| Nombre d'actions : | 46 |
| Taux d'exposition actions (en engagement) : | 89,27% |

Caractéristiques du fonds

| | |
|--------------------------------------|--|
| Code ISIN : | LU1800172758 |
| Classification Europerformance : | Actions Europe |
| Classification SFDR : | Article 9 |
| Indice de référence ⁽¹⁾ : | Stoxx Europe 600 ex UK 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 l'indice de référence |
| Frais courants : | 1,17% |
| Dépositaire : | SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg |
| Valorisateur : | SOCIETE GENERAL BANK TRUST Luxembourg |

Evolution de la performance depuis création



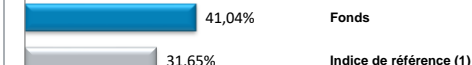
Profil de risque

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 2022 | | 6 mois | 3 mois |
|--|-----------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF | 41,04% | 19,24% | - | - | 25,17% | 20,75% | -14,62% | 18,29% | -17,55% | 19,97% | -3,60% | -4,31% |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | 31,65% | 20,04% | - | - | 16,78% | 21,64% | -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 |
|-------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|
| 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% | 4,88% | -1,74% | 4,26% | 16,99% | 24,91% |
| 2022 | -10,51% | -4,44% | 2,99% | -1,13% | -1,05% | -8,83% | 8,83% | -3,56% | | | | | -17,55% | -13,31% |

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

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR puis Stoxx Europe 600 ex UK Net Return 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 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Août 2022



5 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Pays | Thématique |
|------------------|---------------|--------------|---------------|----------|------------------------------|
| NOVO NORDISK | 5,53% | -7,10% | -0,41% | Danemark | Inclusion sociale |
| ACCIONA ENERGIAS | 4,40% | -3,04% | -0,13% | Espagne | Transition énergétique |
| SCHNEIDER | 3,78% | -11,71% | -0,49% | France | Transition énergétique |
| ESSILORLUXOTTICA | 3,70% | -2,10% | -0,08% | France | Inclusion sociale |
| DANONE | 3,10% | -2,42% | -0,07% | France | Santé, sécurité et bien être |
| TOTAL | 20,50% | | -1,18% | | |

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

3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Pays | Thématique |
|---------|-------|--------------|---------------|----------|--|
| EKOPAK | 2,39% | 14,49% | 0,29% | Belgique | Préservation des ressources naturelles |
| OKWIND | 1,21% | 22,95% | 0,22% | France | Transition énergétique |
| AFYREN | 1,56% | 15,36% | 0,20% | France | Préservation des ressources naturelles |

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Pays | Thématique |
|-----------------|-------|--------------|---------------|----------|------------------------------|
| KONINKLIJKE DSM | 3,04% | -18,31% | -0,66% | Pays-Bas | Santé, sécurité et bien être |
| SCHNEIDER | 3,78% | -11,71% | -0,49% | France | Transition énergétique |
| NOVO NORDISK | 5,53% | -7,10% | -0,41% | Danemark | Inclusion sociale |

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

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement | | |
|-----------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| VODAFONE | 1,48% | 1,46% |
| ALSTOM | 1,19% | 1,10% |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement | | |
|---------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| NEXANS | 2,89% | 1,93% |
| TOMRA SYSTEMS | 3,27% | 2,69% |
| BUREAU VERITAS | 2,37% | 1,81% |

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Les actions européennes plongent au mois d'août, l'indice Stoxx Europe 600 ex-UK recule de 3.56%. 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 Taiwan 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 Positive Economy recule de -3.54% et fait mieux que son indice -5.16%.

L'essentiel de la performance vient de la sélection des valeurs et de la contribution positive dans les matériaux de base grâce à la bonne performance des valeurs de la chimie verte comme Afyren et Fermentalg qui prennent respectivement +15.3% et +7.9% ainsi que dans les services aux collectivités grâce à Ekopak (gestion et recyclage des eaux industrielles usées) et Biffa (collecte et gestion des déchets) qui fait l'objet d'une OPA. Le groupe Okwind, la récente IPO à laquelle nous avions participé, gagne +23% sur des bonnes publications. Le groupe est spécialisé dans la conception, la fabrication et la vente de systèmes intelligents de génération d'énergie solaire dédiés à l'autoconsommation pour les industriels, agriculteurs et le grand public. Le Groupe Okwind bénéficie d'une croissance soutenue grâce à la qualité de ses solutions (trackers photovoltaïque connectés), à un potentiel de marché exponentiel et à des innovations de rupture.

Dans un contexte de relèvement des taux, les valeurs de croissance continuent d'être malmenées. C'est le cas de quelques valeurs industrielles du fonds comme Schneider Electric ou Bureau Veritas et DSM dans la nutrition sans que l'on puisse le justifier sur une dégradation des fondamentaux qui restent valides sur ces dossiers.

Aucune opération majeure dans le fonds ce mois-ci sinon des allègements sur Bureau Veritas, Nexans et Tomra systems.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Amaud 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).

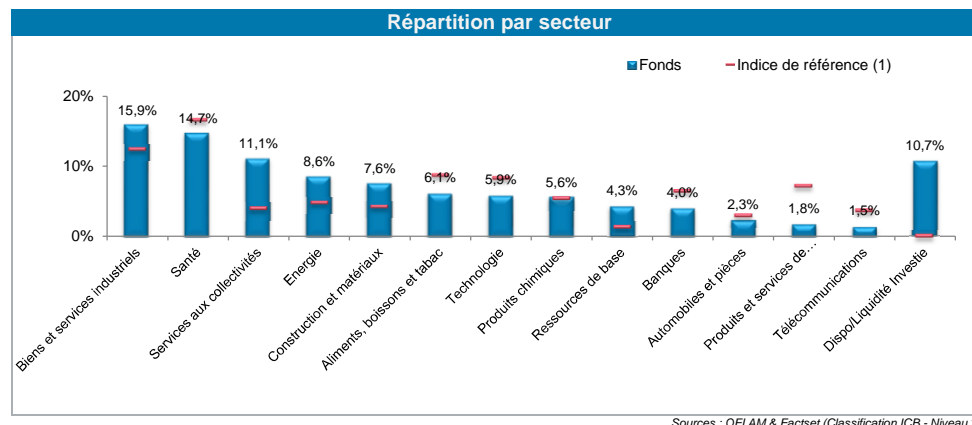
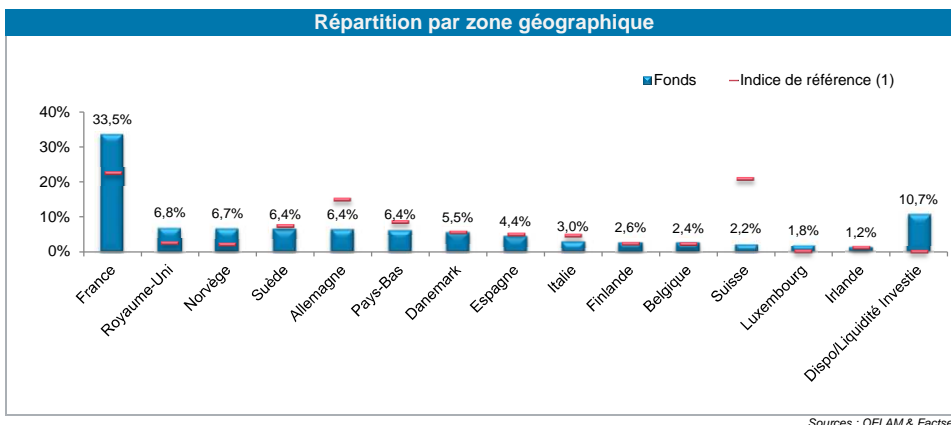
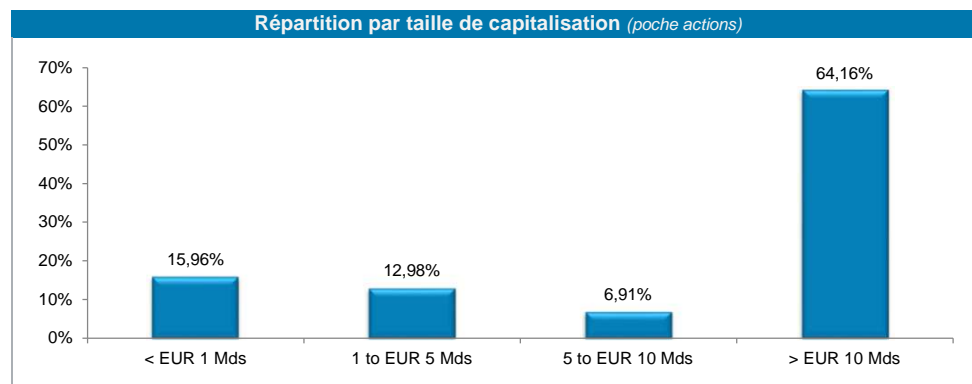
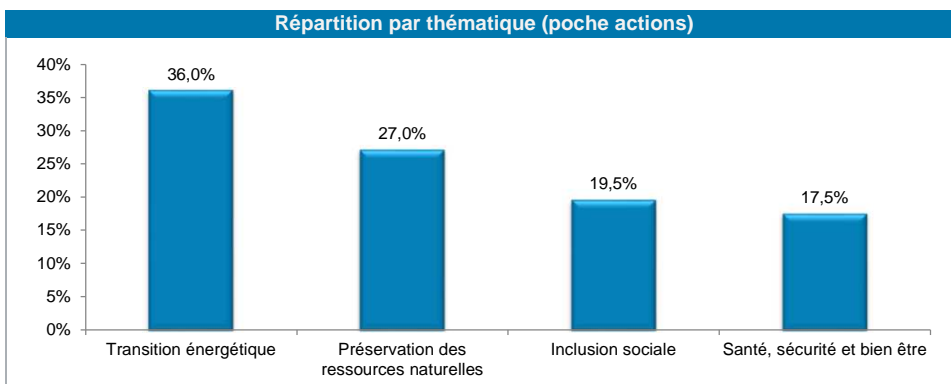
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 - Août 2022



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. |
|------|-------|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| 1,01 | -0,11 | 6,03% | -0,77 | -0,98 | 49,02% | -21,94% |

Source : Factset

Données Financières

| | PER 2022 (3) | PER 2023 (3) | PBV 2022 (4) | PBV 2023 (4) |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Fonds | 15,51 | 15,05 | 2,06 | 1,95 |
| Indice | 12,83 | 12,43 | 1,85 | 1,75 |

Sources : Factset

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

(2) Taux sans risque : € ster

(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

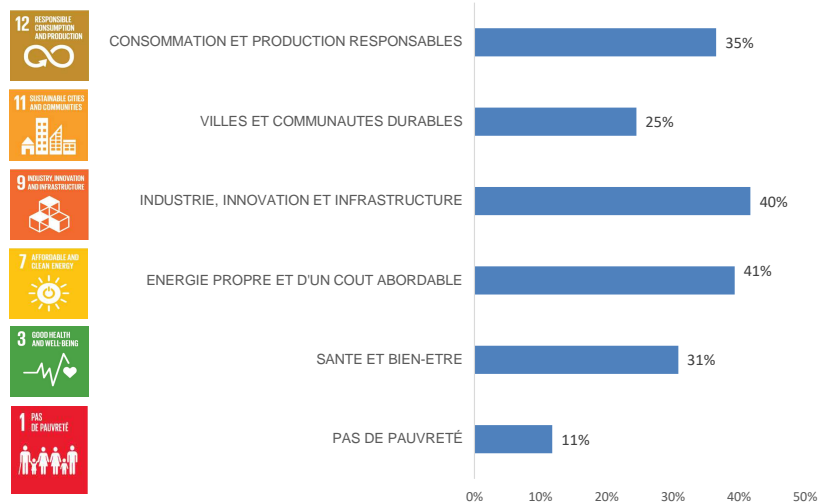


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Août 2022



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



Analyse extra-financière d'une valeur en portefeuille

Okwind : Solution de génération et de gestion d'énergie solaire pour l'auto-consommation en basse tension.

Part des activités alignée sur les Objectifs de Développement Durable : 100%

Thématique de l'économie positive : Transition énergétique (Energies renouvelables)

Raison d'être : « Travailler à l'émergence d'un avenir prospère en permettant à chacun de prendre en main son destin énergétique. »

Niveau d'intention : modérée

ODD



7.2 D'ici à 2030, accroître nettement la part de l'énergie renouvelable dans le bouquet énergétique mondial de l'efficacité énergétique

7.1 D'ici à 2030, garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables et modernes, à un coût abordable

Impacts

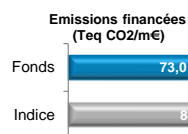
832 tonnes d'émissions de CO2 évitées par les 738 trackers installés en 2021

241 foyers et 340 entreprises bénéficiaires d'une solution d'efficacité énergétique et d'un accès à une énergie propre

2) Responsabilité sociale de l'entreprise :

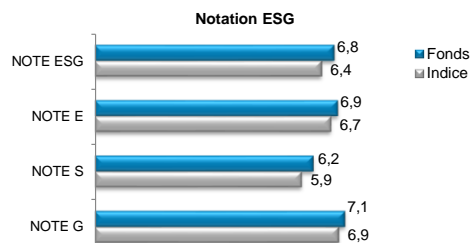
Okwind se place parmi les entreprises européennes « Suiveur » dans la prise compte des enjeux ESG.

Indicateurs ESG



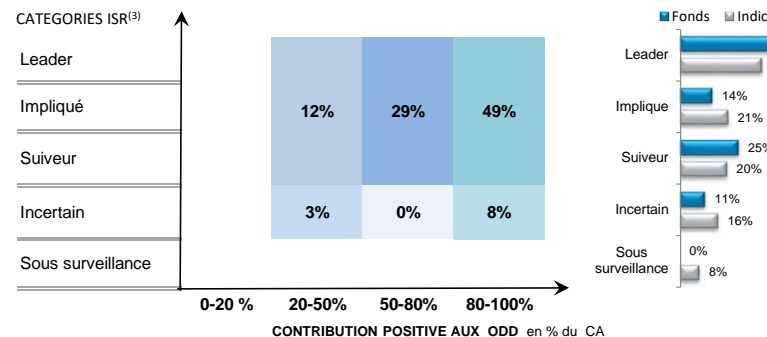
* Taux de couverture Fonds : 100 % Indice : 100 %

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.



ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

Contribution aux ODD et catégories ISR



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

