

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Juin 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.

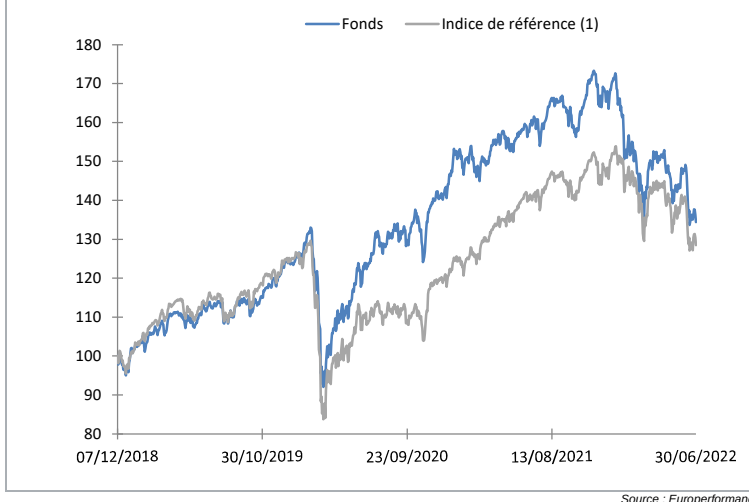
Chiffres clés au 30/06/2022

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	134,38
Actif net de la Part R (en M d'euros) :	0,14
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	80,51
Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) :	9,17
Nombre de lignes :	51
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	91,17%

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 la performance du Stoxx Europe 600 Net Return ex UK
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

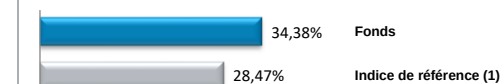
Niveau :

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Performance sur le mois



Performance depuis création



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	34,38%	19,44%	-	-	19,74%	20,50%	-15,60%	17,34%	-21,45%	20,49%	-21,45%	-10,81%
Indice de référence ⁽¹⁾	28,47%	20,27%	-	-	12,77%	21,52%	-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
2018												-2,42%*	-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%							-21,45%	-15,40%

* 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_AM

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2022



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
NOVO NORDISK	5,78%	2,58%	0,13%	Danemark	Inclusion sociale
ACCIONA ENERGIAS	4,11%	1,10%	0,04%	Espagne	Transition énergétique
SCHNEIDER	3,79%	-12,51%	-0,49%	France	Transition énergétique
KONINKLIJKE DSM	3,45%	-12,84%	-0,45%	Pays-Bas	Santé, sécurité et bien être
SVENSKA CELLULOSA	3,37%	-15,47%	-0,56%	Suède	Préservation des ressources naturelles
TOTAL	20,49%		-1,33%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
BIFFA	2,60%	15,14%	0,31%	Royaume-Uni	Préservation des ressources naturelles
NOVO NORDISK	5,78%	2,58%	0,13%	Danemark	Inclusion sociale
ACCIONA ENERGIAS	4,11%	1,10%	0,04%	Espagne	Transition énergétique

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
SAINT GOBAIN	2,54%	-25,69%	-0,89%	France	Transition énergétique
INFINEON TECHNOLOGIES	3,07%	-20,21%	-0,70%	Allemagne	Transition énergétique
SVENSKA CELLULOSA	3,37%	-15,47%	-0,56%	Suède	Préservation des ressources naturelles

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AFYREN	1,35%	1,52%
FERMENTALG	0,71%	0,75%
NEXANS	2,09%	2,02%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
MICHELIN	1,36%	Vente
SAINT GOBAIN	3,46%	2,54%
ASTRAZENECA	1,79%	1,56%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Net plongeon des marchés en juin qui accusent une baisse de plus de 8% et - 16% depuis le début de l'année pour le Stoxx Europe 600. 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 Positive Economy recule de 8.8% en ligne avec l'indice. Les contributions négatives viennent 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. Le retrait de valeurs comme Saint Gobain (-26%), Nexans (-20%) dossiers qui profitent pourtant d'une bonne visibilité ou d'une tendance structurelle favorable liée à la transition énergétique ne sont pas épargnées. Biffa, acteur de l'économie circulaire et engagé contre le réchauffement climatique progresse de +15% sur une annonce d'une offre à 445 pences soit une prime de 147% par rapport à son prix d'IPO de 180 pences de 2016. Les autres contributions positives sont celles de Novo Nordisk et Astrazeneca dans la santé, Acciona Energia dans les énergies renouvelables.

Quelques mouvements ont été effectués en réduisant Essilor et Astrazeneca sur des contraintes de notation ISR (poids maximum de 3%) ; Pyrum et Michelin pour réduire le risque. Sur repli, Afyren, Nexans ont été renforcés.

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

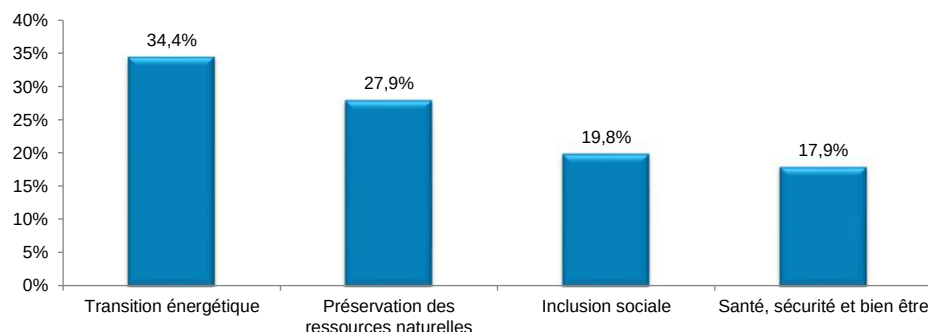


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2022

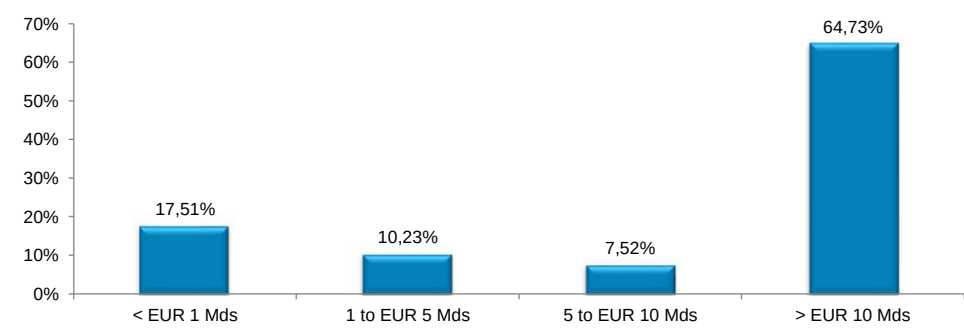


Répartition par thématique (poche actions)



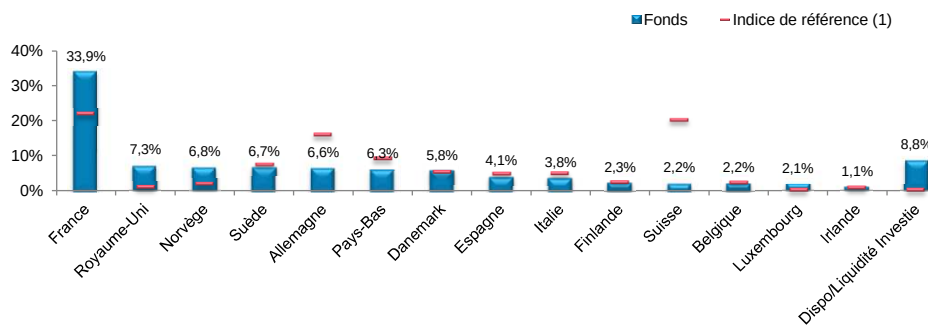
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



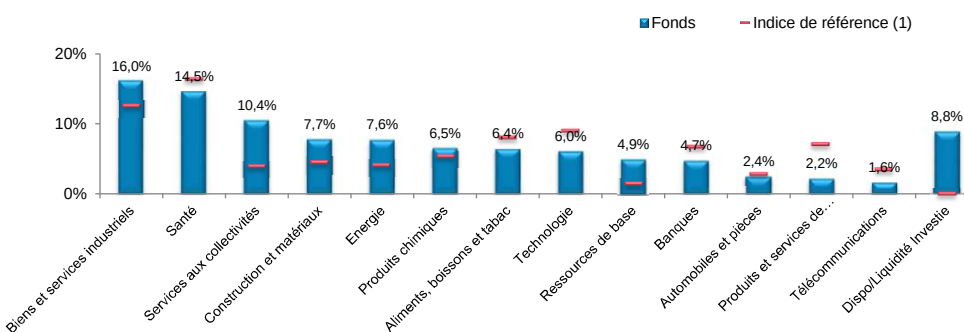
Sources : OFI AM & Factset

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 (1) sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
1,02	-0,16	6,15%	-0,92	-1,39	52,94%	-21,94%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	15,18	14,35	1,98	1,87
Indice	12,93	12,17	1,80	1,71

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



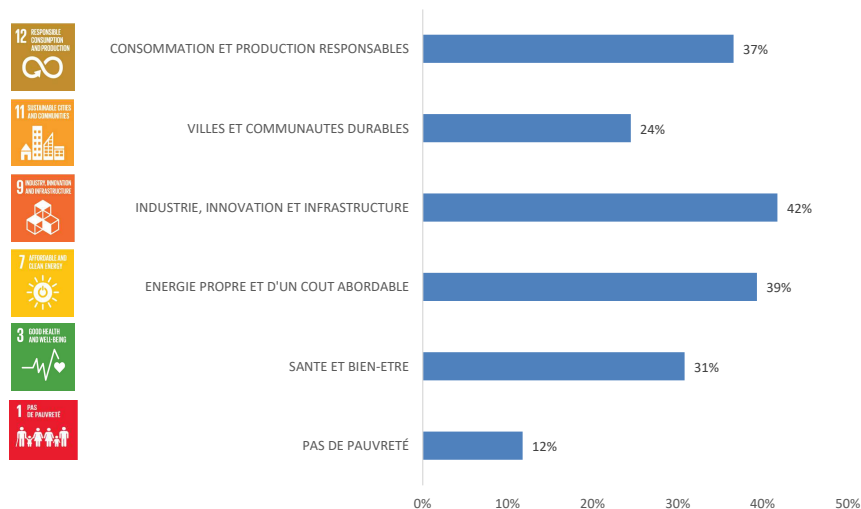
OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY RF

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2022



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

Tomra Systems : Spécialiste dans la conception et l'exploitation de systèmes de récupération et de recyclage d'emballages papiers et plastiques.

Défi : "moins de 10% des plastiques sont recyclés dans le monde alors que les déchets plastiques devraient tripler d'ici " OECD,2022

Thématique de l'économie positive : la préservation des ressources naturelles liée au recyclage des déchets
Part des activités alignée sur les Objectifs de Développement Durable : 83%

Ambition sociétale : « TOMRA's mission is to transform how we all obtain, use and reuse the planet's resources to enable a world without waste. »

Niveau d'intention : avancée

ODD

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

11.6 D'ici à 2030, réduire l'impact environnemental négatif des villes par habitant, y compris en accordant une attention particulière à la qualité de l'air et à la gestion, notamment municipale, des déchets

Impacts

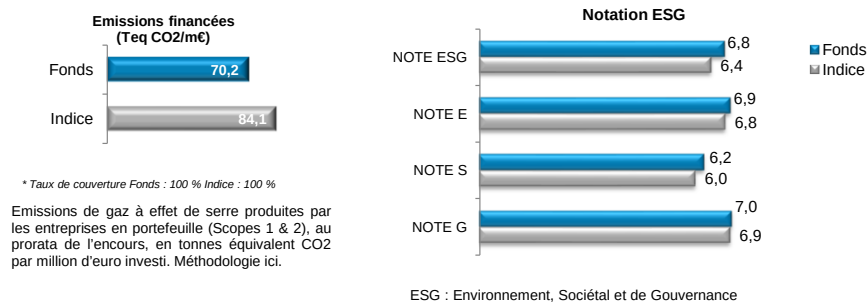
1 061 250 000 emballages évités en 2021 (dont 300 000 000 contenants en verre, 525 000 000 en métal et 236 250 000 contenants en plastique)

1 400 000 tonnes d'émissions de CO2 évitées grâce aux 3000 consignes et 1 872 machines de tri installées en 2021

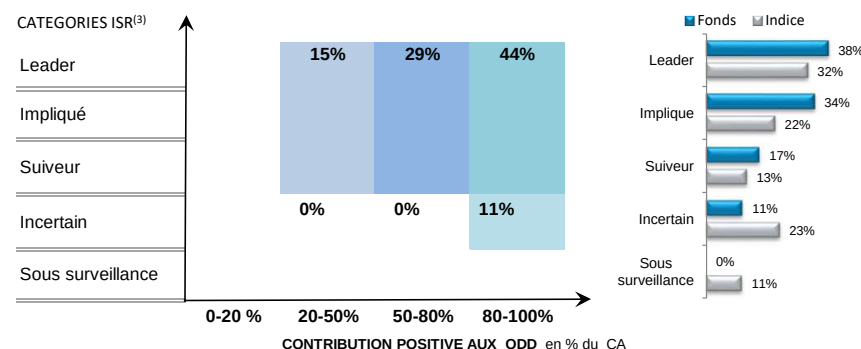
2) Responsabilité sociale de l'entreprise :

Tomra systems se place parmi les entreprises européennes « Leader » dans la prise en compte des enjeux ESG

Indicateurs ESG



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

