

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH_EU

Reporting Mensuel - Actions - Mai 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.

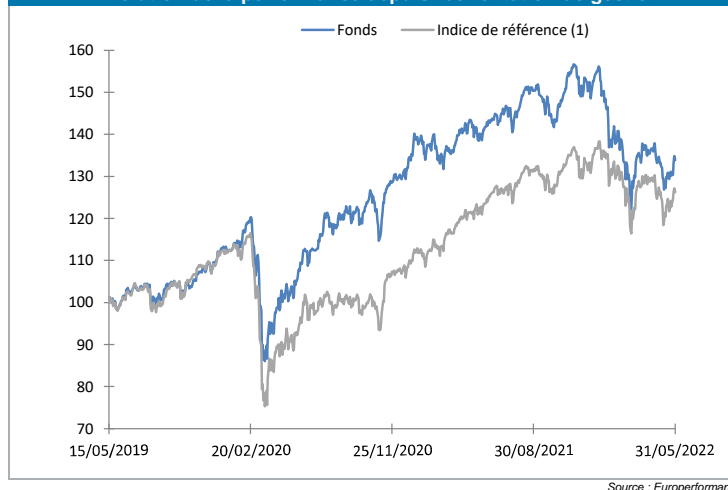
Chiffres clés au 31/05/2022

Valeur Liquidative de la Part IH (en euros) :	13 388,40
Actif net de la Part IH (en M d'euros) :	11,68
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	89,24
Médiane taille de capitalisation (en Mds d'euros) :	10,85
Nombre de lignes :	51
Nombre d'actions :	46
Taux d'exposition actions (en engagement) :	91,37%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1956898065
Classification Europerformance :	Actions Europe
Classification SFDR :	Article 9
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 :	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 :	0,87%
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



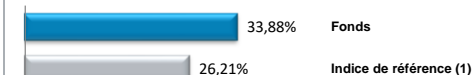
Profil de risque

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 IH_EU	33,88%	18,97%	-	-	36,26%	18,98%	-5,77%	15,88%	-13,58%	19,96%	-10,15%	0,93%
Indice de référence ⁽¹⁾	26,21%	21,23%	-	-	28,74%	21,25%	1,78%	14,42%	-7,55%	18,17%	-2,54%	-0,65%

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%	0,95%	2,93%	-3,73%	4,22%	-1,25%	3,97%	15,79%	24,91%
2022	-10,38%	-4,47%	2,73%	-1,15%	-0,61%								-13,58%	-7,55%

Source : Europerformance

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

(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 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 IH_EU

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
NOVO NORDISK	5,09%	-5,50%	-0,27%	Danemark	Inclusion sociale
SCHNEIDER	3,90%	-6,29%	-0,26%	France	Transition énergétique
ACCIONA ENERGIAS	3,67%	2,83%	0,10%	Espagne	Transition énergétique
SVENSKA CELLULOSA	3,59%	-9,27%	-0,36%	Suède	Préservation des ressources naturelles
KONINKLIJKE DSM	3,53%	-2,05%	-0,07%	Pays-Bas	Santé, sécurité et bien être
TOTAL	19,78%		-0,85%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
INFINEON TECHNOLOGIES	3,47%	5,43%	0,18%	Allemagne	Transition énergétique
BNP	2,62%	6,85%	0,17%	France	Inclusion sociale
ALSTOM	1,28%	20,27%	0,17%	France	Transition énergétique

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Thématique
SVENSKA CELLULOSA	3,59%	-9,27%	-0,36%	Suède	Préservation des ressources naturelles
NIBE INDUSTRIER	2,27%	-13,91%	-0,32%	Suède	Transition énergétique
PYRUM	1,28%	-14,54%	-0,29%	Norvège	Préservation des ressources naturelles

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
EUROFINS SCIENTIFIC	Achat	2,14%
ALFEN BEHEER	Achat	1,80%
SYMRISE	0,56%	1,27%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
PYRUM	1,99%	1,28%
MICHELIN	1,85%	1,36%
AKER CARBON CAPTURE	1,96%	1,67%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le cap du 100 eme jour de conflit entre la Russie et l'Ukraine est franchi et l'escalade des sanctions contre Moscou aboutit à un embargo de près de 90% des exportations russes dont les conséquences soutiennent l'inflation en zone euro. En outre, la BCE maintient son scénario de poursuite de hausse de taux pour lutter contre l'inflation proche des 8% avec un prix du pétrole qui touche un plus haut en fin de mois (brent à 122 \$) sur l'annonce faite par la Commission Européenne d'interdire les importations de pétrole brut russe au cours des 6 prochains mois.

Les marchés sont en baisse et l'indice Stoxx Europe 600 recule de 0,9% et le fonds Act4 Positive Economy de - 0,6%. Le secteur de l'énergie progresse de plus de 11% sur le mois et les financières en particulier les banques profitent quant à elles des scénarios de poursuite de hausse des taux. La consommation de base recule de près de 4% sous l'effet de l'inflation des coûts comme la technologie souffre de la direction des taux à la hausse et la santé de nouvelles de sociétés décevantes dans le secteur. Sous-exposé à ces secteurs, le fonds bénéficie d'un effet d'allocation positif. A l'inverse le fonds est surpondéré sur l'industrie qui sous-performe le marché. Les performances y sont contrastées avec des valeurs de croissance pénalisées par l'environnement des taux comme Nibe ou Tomra system et des positions comme Alfen (+13%), nouvellement introduite ou Alstom (+20%), Nexans (+8,3%) et Spie qui contribuent positivement. Alfen est un acteur néerlandais de la transition énergétique qui profite de la pénétration dans les transports du véhicule électrique, de l'augmentation de la génération d'énergie renouvelable et la production de plus en plus décentralisée qui nécessite des solutions de connexion au réseau et de stockage. Les perspectives de croissance s'appuient sur ces tendances mais aussi au déploiement à l'international. Alstom progresse grâce à une publication enfin rassurante sur de nombreux aspects : très attendu sur la génération de liquidités, elle s'avère positive ainsi que pour 2023. Les prises de commandes sont bien orientées ainsi que les marges, les synergies devraient se situer en 2026 entre 475-500M€ avec Bombardier Transport. Spie, dans les services à la construction, a confirmé, lors de sa journée des investisseurs, ses ambitions moyen terme en indiquant un carnet de commande au plus haut qui profite du plan de croissance en lien avec la transition énergétique et projets de décarbonisation en France et en Allemagne. Spie cible une croissance organique de 4%. Pour 2022, elle devrait situer à +3% avec une contribution des opérations de M&A de 250M€ sur les ventes qui s'accompagnera d'une progression de la marge.

Des opérations ont été faites en renforçant des positions existantes afin de réduire la le poids élevé des liquidités (proche de 10%)

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 •

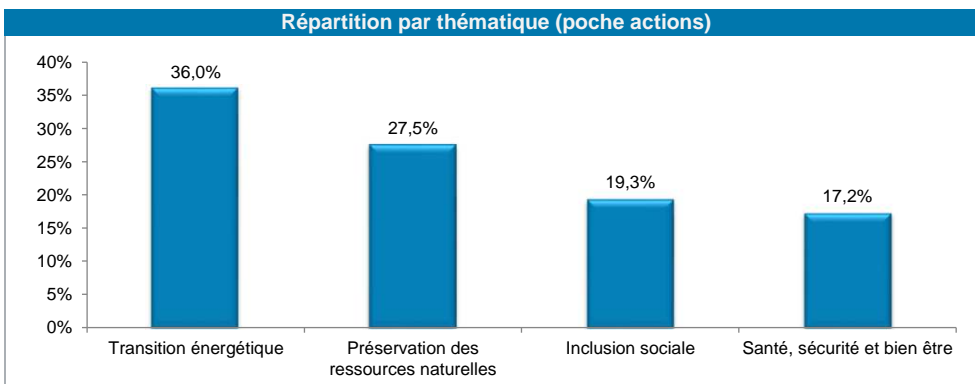
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

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

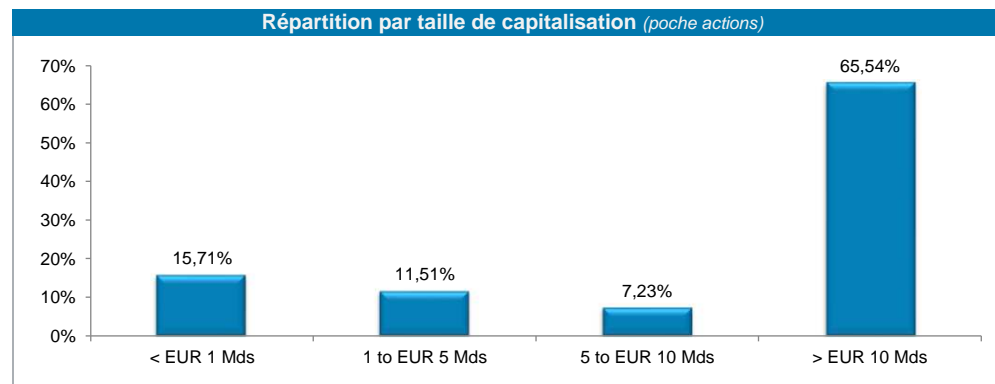


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH_EU

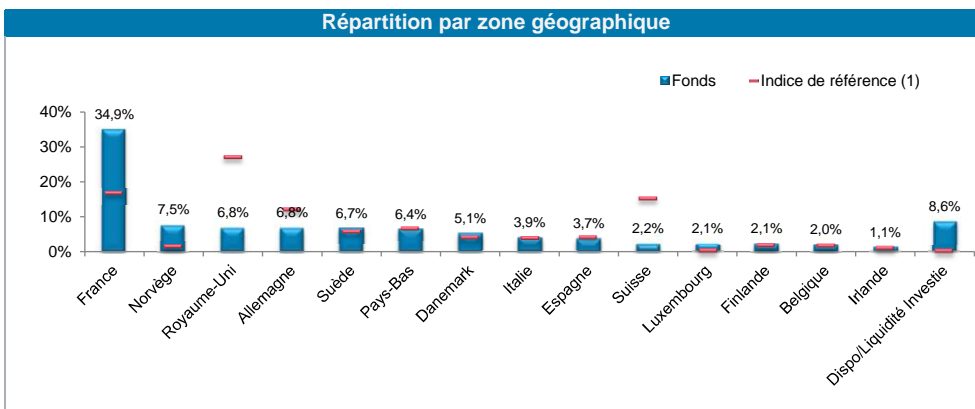
Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



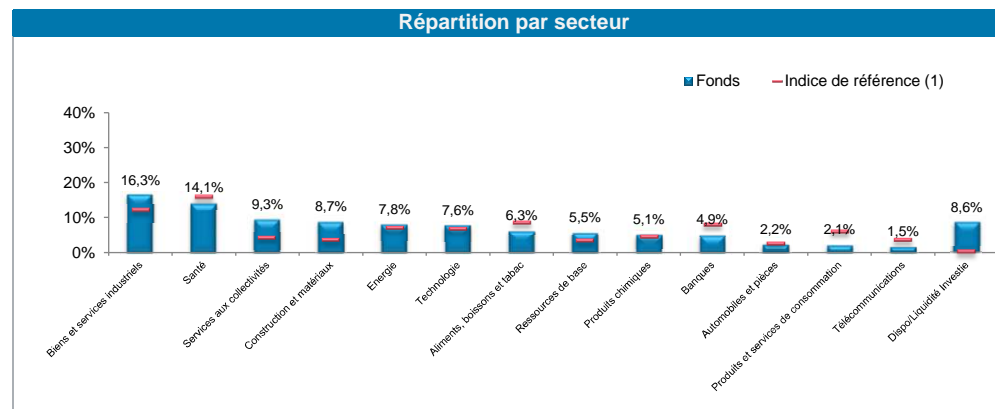
Sources : OFI AM & Factset



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.
1,05	-0,15	5,87%	-0,42	-1,36	54,90%	-20,47%

Source : Factset

Données Financières

	PER 2022 (3)	PER 2023 (3)	PBV 2022 (4)	PBV 2023 (4)
Fonds	16,22	15,02	2,07	1,95
Indice	12,69	12,14	1,83	1,73

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 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

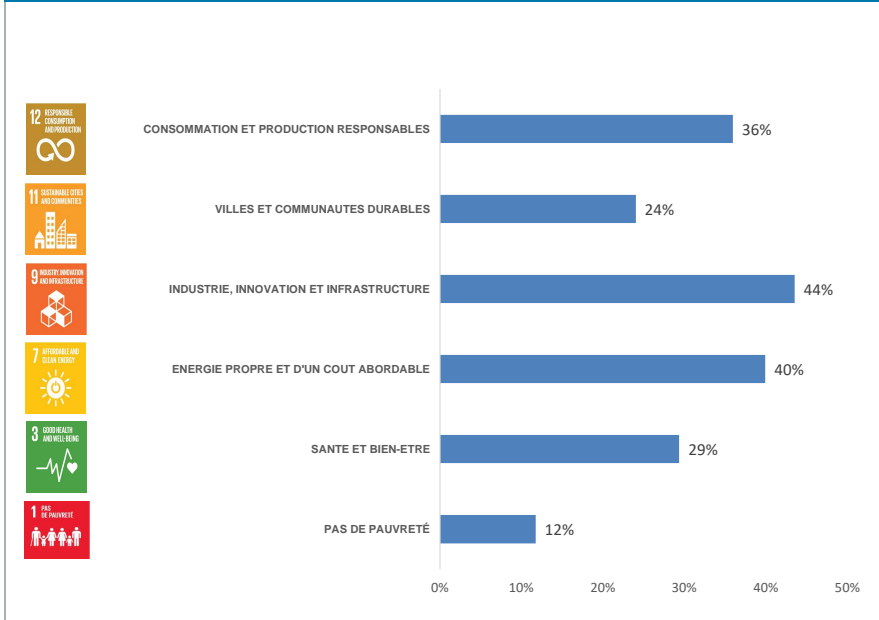


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY IH_EU

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2022



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

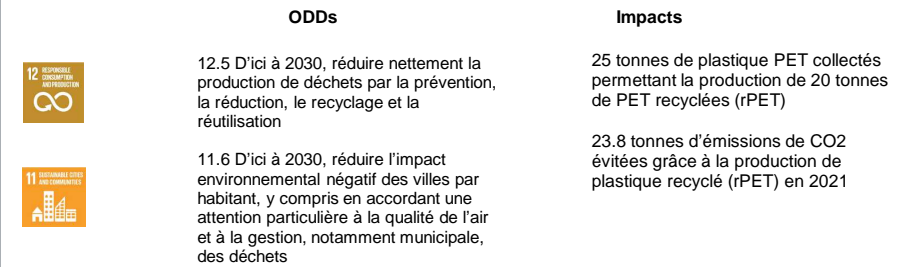


Analyse extra-financière d'une valeur en portefeuille

Carbios : Spécialiste dans la biodégradation et un biorecyclage des matières plastiques (procédés enzymatiques)
Thématique de l'économie positive : chimie verte dans la préservation des ressources naturelles liée au recyclage des déchets. Part des activités alignée sur les Objectifs de Développement Durable : 100%

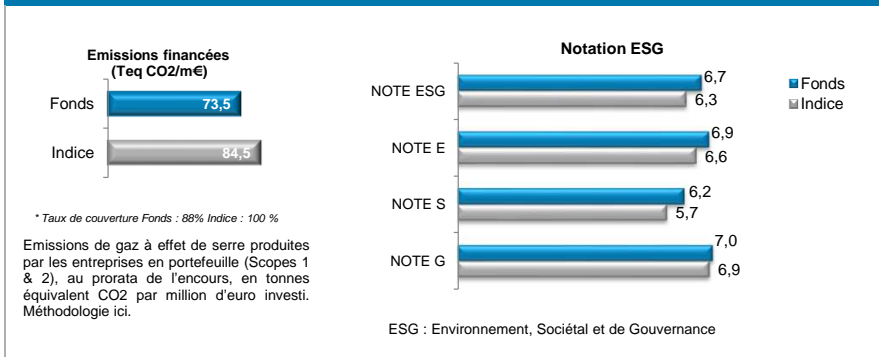
Défis : Le polyéthylène téréphtalate (PET) est le plastique le plus utilisé aujourd'hui, avec une production mondiale estimée à 82 millions de tonnes par an (IHS Markit en 2020).

Ambition sociétale: Apporter des solutions innovantes et efficaces pour éliminer la pollution plastique.» **Niveau d'intention** : modérée

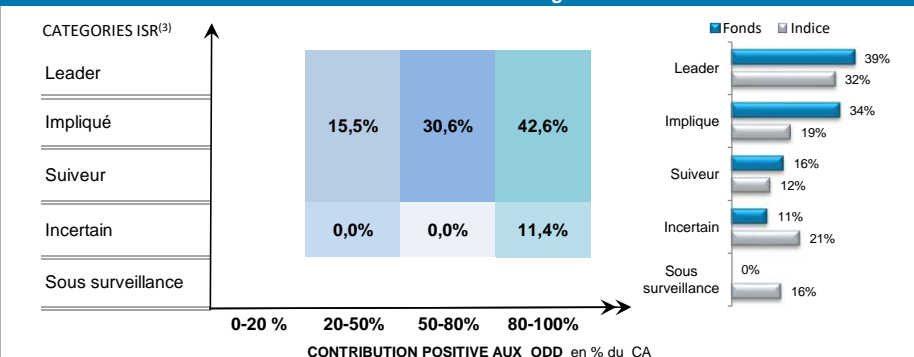


2) Responsabilité sociale de l'entreprise : Carbios se place parmi les entreprises européennes « Impliqué » dans la prise en compte des enjeux ESG

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

