

OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY R

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.

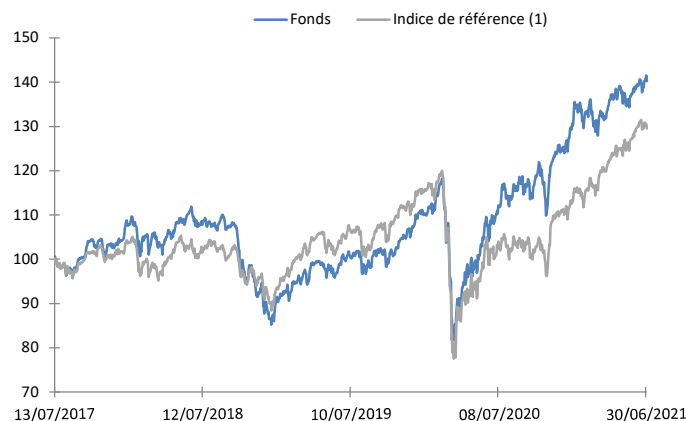
Chiffres clés au 30/06/2021

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	145,23
Actif net de la Part R (en M d'euros) :	0,88
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 :	LU1209226023
Classification Europerformance :	Actions Europe
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 / Changement de gestion :	08/04/2015 - 13/07/2017
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 :	1,97%
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



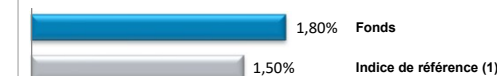
Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau :

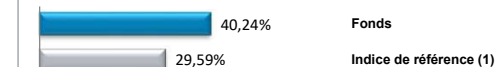


Performance sur le mois



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 R	40,24%	18,34%	-	-	29,54%	19,88%	27,39%	13,88%	8,43%	13,88%	8,43%	3,98%
Indice de référence ⁽¹⁾	29,59%	18,91%	-	-	28,16%	20,74%	28,42%	13,49%	15,15%	10,95%	15,15%	6,43%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2017							-1,78%	-0,69%	4,57%	2,29%	-0,80%	0,89%	4,43%	1,46%
2018	2,90%	-2,17%	-1,81%	1,77%	3,13%	-0,07%	-0,35%	1,39%	-1,77%	-9,22%	-4,26%	-6,31%	-16,23%	-10,77%
2019	6,06%	2,25%	1,74%	2,75%	-3,33%	4,56%	0,53%	-0,21%	1,65%	0,21%	4,41%	3,05%	25,99%	26,82%
2020	0,67%	-6,50%	-12,10%	8,40%	5,77%	5,27%	1,70%	5,03%	-0,74%	-4,85%	13,27%	2,82%	17,34%	-1,99%
2021	0,20%	-0,58%	4,68%	1,83%	0,30%	1,80%							8,43%	15,15%

* Performance du 13/07/2017 au 31/07/2017

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

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 R

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
TOTAL	17,99%		0,50%		

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 +1,8% 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

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

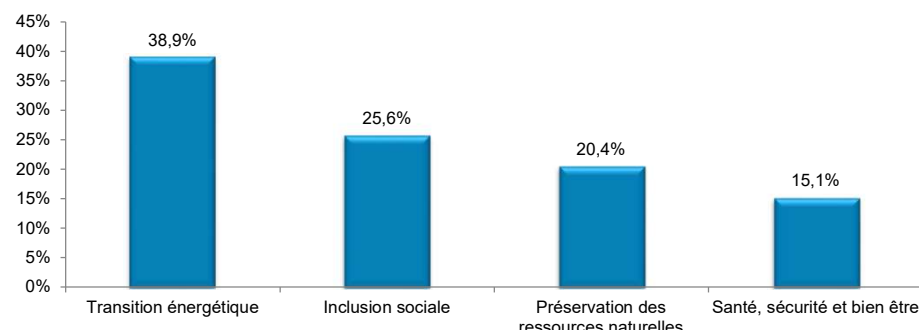


OFI FUND - RS ACT4 POSITIVE ECONOMY R

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021

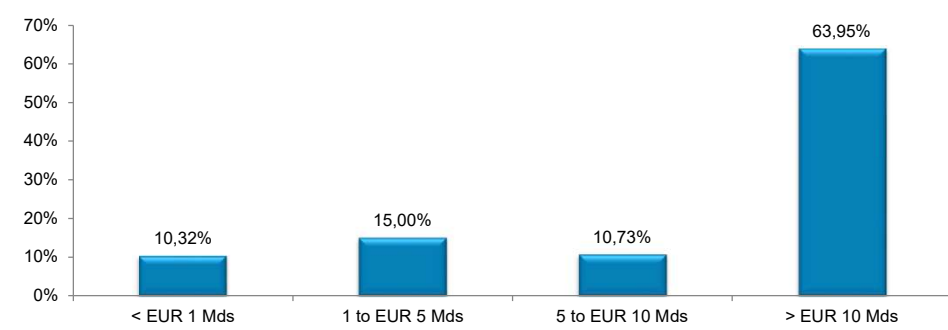


Répartition par thématique (poche actions)



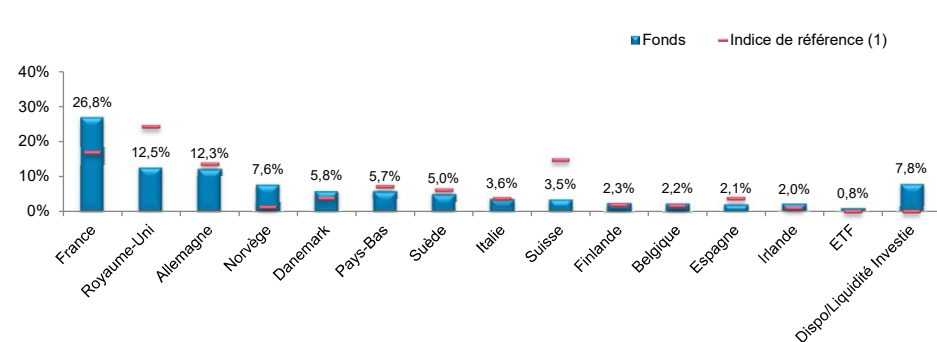
Sources : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



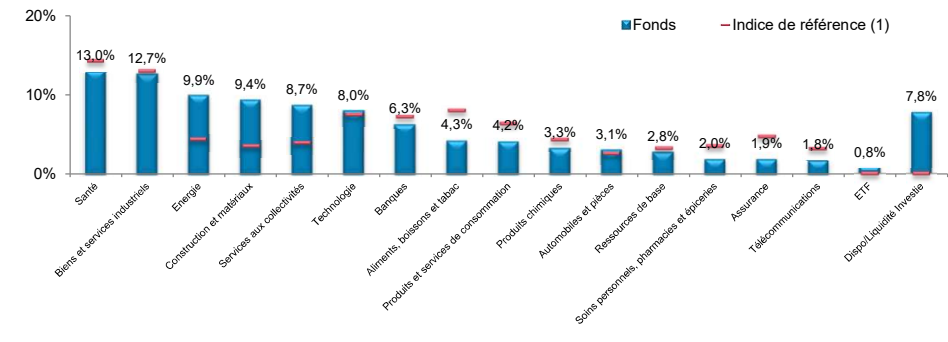
Sources : OFI AM & Factset

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⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	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	23,28	21,05	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).

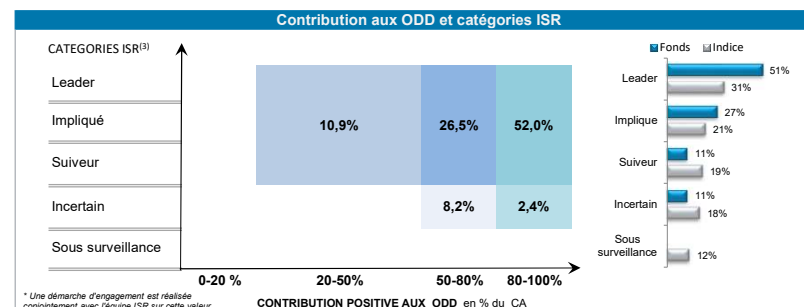
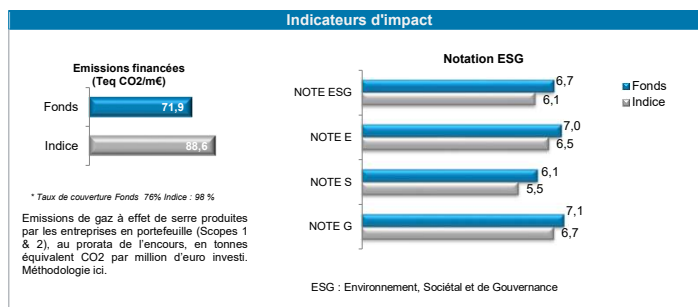
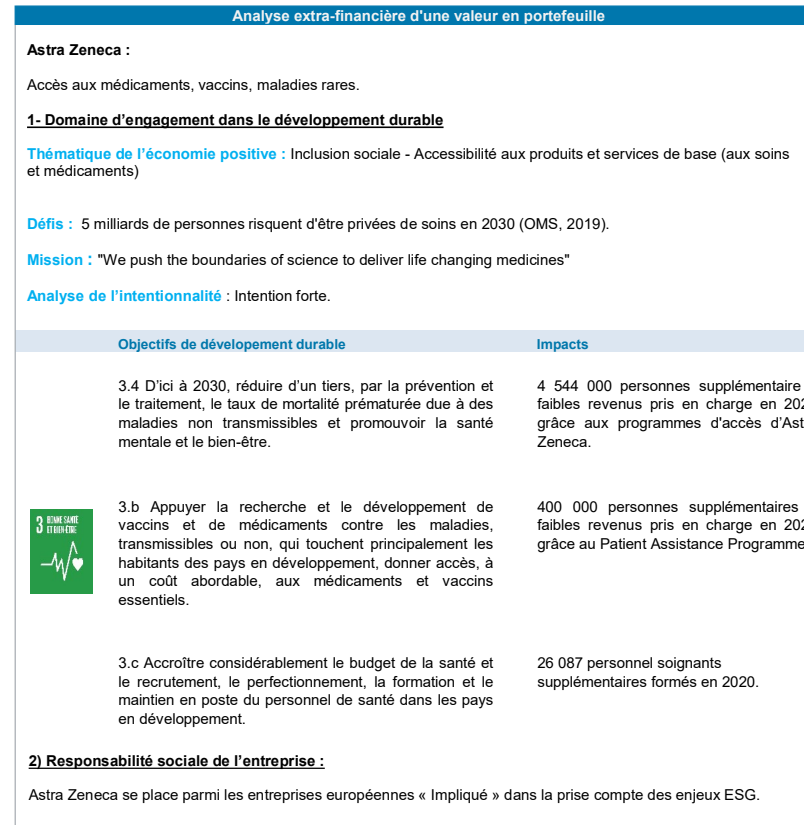
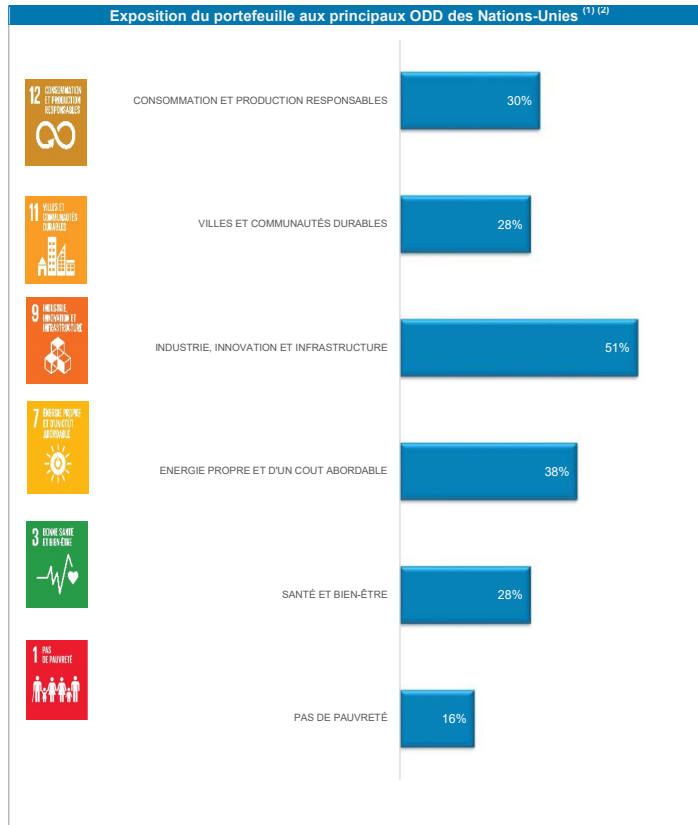
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

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 R

Reporting Mensuel - Actions - Juin 2021



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

