

Ofi Invest Act4 Social Impact R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2023



Ofi Invest Act4 Social Impact investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

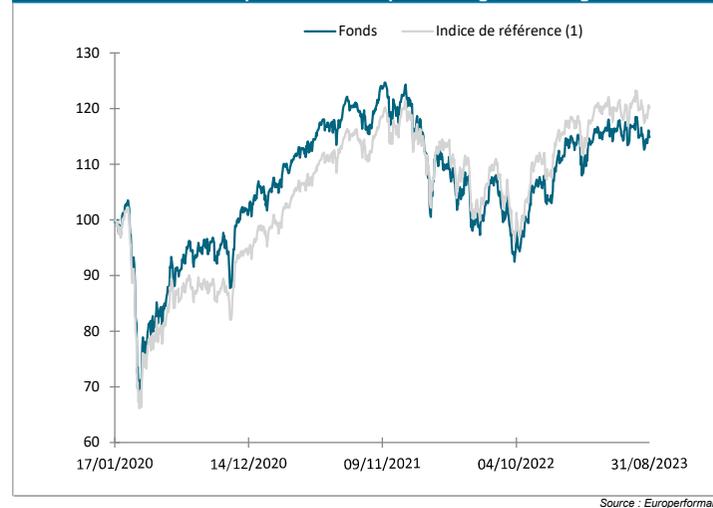
Chiffres clés au 31/08/2023

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	122,86
Actif net de la Part (en M euros) :	467 913,73
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	50,81
Nombre de lignes :	45
Nombre d'actions :	43
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,6%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1209226700
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 ex UK NR
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 INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - Nils MERDY
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/04/2015
Date de changement de gestion :	17/01/2020
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,79%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Evolution de la performance depuis changement de gestion



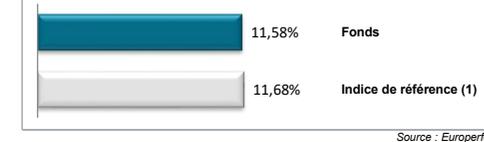
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année

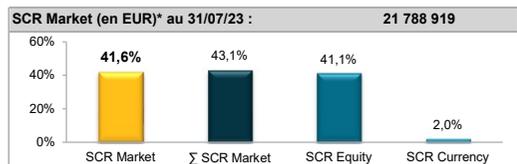


Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Act4 Social Impact R	14,91%	21,54%	-	-	20,98%	16,62%	13,56%	16,09%	11,58%	15,42%	1,12%	0,71%
Indice de référence (1)	20,06%	21,00%	-	-	36,70%	15,45%	15,55%	15,01%	11,68%	14,41%	2,35%	2,12%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement



*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,73%	-13,89%	7,66%	3,57%	4,68%	0,44%	3,72%	-1,31%	-6,11%	15,14%	2,20%	5,67%	-1,80%
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%	-2,99%	4,18%	-3,68%	4,45%	18,10%	24,91%
2022	-4,83%	-4,84%	0,14%	-1,47%	-1,76%	-8,04%	8,55%	-5,60%	-7,16%	6,50%	6,54%	-3,39%	-15,80%	-10,31%
2023	8,20%	1,98%	0,86%	1,00%	-1,43%	3,05%	0,80%	-3,05%					11,58%	11,68%

Source : Europerformance

*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Act4 Social Impact R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2023



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML	5,98%	-6,79%	-0,42%	1	Pays-Bas	Technologie
NOVO NORDISK	5,72%	16,64%	0,93%	1	Danemark	Santé
SAP	4,56%	3,55%	0,16%	1	Allemagne	Technologie
L OREAL	3,99%	-4,11%	-0,18%	1	France	Produits et services de consommation
SANOFI	3,30%	1,60%	0,05%	1	France	Santé
DANONE	3,18%	-3,06%	-0,10%	1	France	Aliments, boissons et tabac
SCHNEIDER	3,12%	-2,14%	-0,07%	1	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,09%	3,20%	0,09%	1	Allemagne	Assurance
AXA	2,73%	-0,70%	-0,02%	1	France	Assurance
PRYSMIAN	2,45%	4,25%	0,10%	1	Italie	Biens et services industriels
TOTAL	38,13%		0,54%			

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,72%	16,64%	0,93%	1	Danemark	Santé
SAP	4,56%	3,55%	0,16%	1	Allemagne	Technologie
PRYSMIAN	2,45%	4,25%	0,10%	1	Italie	Biens et services industriels

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ORSTED	1,52%	-25,16%	-0,50%	1	Danemark	Services aux collectivités
ASML	5,98%	-6,79%	-0,42%	1	Pays-Bas	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES	1,95%	-17,46%	-0,40%	1	Allemagne	Technologie

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

*Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ADIDAS	1,76%	2,03%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,32%	Vente
L OREAL	4,44%	3,99%
PERNOD RICARD	1,76%	1,43%
LONZA	2,22%	2,01%
ACCIONA ENERGIAS	1,37%	1,19%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

La fin de l'été est marquée par le repli des marchés, l'Europe recule de 2,8% sur le mois. Les chiffres macro-économiques sont décevants, les indices PMI composites poursuivent leur trajectoire baissière et plus encore pour l'industrie. A l'inverse le prix du baril continue de progresser et le Brent finira par prendre +20% durant l'été soutenu par les négociations de l'Opep pour maîtriser l'offre. A l'inverse et c'est le cas pour les secteurs cycliques la pire performance est le fait des métaux et mines qui souffrent de révisions négatives sur un effet de base difficile et de perspectives jusque-là peu réjouissantes sur la demande, en particulier chinoise. La nouvelle direction de la Chine de soutenir son économie et le secteur immobilier a participé au renchérissement en fin de mois des métaux industriels. A l'inverse et en dépit de la hausse des immatriculations sur les ventes de voitures neuves, le secteur automobile a fortement consolidé sur des prises de profits opérées plus généralement sur les secteurs cycliques.

Les résultats de ce 2ème trimestre sont de bonne facture, confortés par une économie américaine résiliente, un pouvoir sur les prix qui perdure et ont conduit à des révisions bénéficiaires positives pour l'année 2023 mais pas 2024. Les perspectives quant à l'allocation du capital sont saluées dans cet environnement qui ne brille pas par sa visibilité.

Le fonds ACT4 Social Impact est en baisse de 3,05% contre -2,5% rapport à son indice de référence.

Après la bonne performance de l'industrie, de la consommation discrétionnaire et de la technologie du mois dernier, ce sont la santé et l'énergie qui résistent le mieux sur le mois d'août.

La sous performance relative relève d'une contribution négative du fait de la surpondération du secteur de la technologie et de l'absence d'énergie fossile. En termes de contribution valeurs, elle résulte de Vestas qui pâtit d'un effet collatéral d'Orsted, de DSM-Firmenich qui annonce revoir le montant de sa dette et de ses provisions pour restructuration. L'annonce d'Orsted quelques semaines après son CMD a jeté un pavé dans la mare dans un secteur déjà bien ébranlé par la baisse structurelle des TRI attendus (baisse des taux, renchérissement des coûts, difficulté d'approvisionnement, délais administratifs, mise aux enchères très compétitives). L'annonce d'une provision de 16 milliards DKK, en raison de problèmes liés à ses actifs off-shore aux Etats-Unis a été très sévèrement sanctionnée dans la journée (-25%).

Si les valeurs industrielles consolident, Prysmian tire son épingle du jeu. Le fabricant de câbles de moyenne et haute tension confirme un contrat avec TSO Amprion pour trois projets en Allemagne d'une valeur totale d'environ 4.5Mds€. Les projets font partie du plan global de l'Allemagne visant à installer 70 GW d'énergie éolienne en mer d'ici 2045 et à soutenir la transmission de l'énergie produite en mer du Nord vers les consommateurs des régions occidentales et méridionales du pays.

Novo Nordisk est une contribution positive importante. L'annonce du développement positif de SELECT dans la réduction de risques cardio-vasculaires de près de 20% grâce au Sémaglutide 2.4mg autre application du Wegovy a fait grimper le titre de + 17% dans la journée.

Au cours du mois Adidas a été acheté après une publication encourageante. L'histoire repose sur une normalisation de l'activité (inventaires) et une marge brute en redressement pour un retour à l'équilibre opérationnel (hors dépréciation des stocks de Yeezy) cette année sous l'impulsion du nouveau CEO.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Nils MERDY - 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

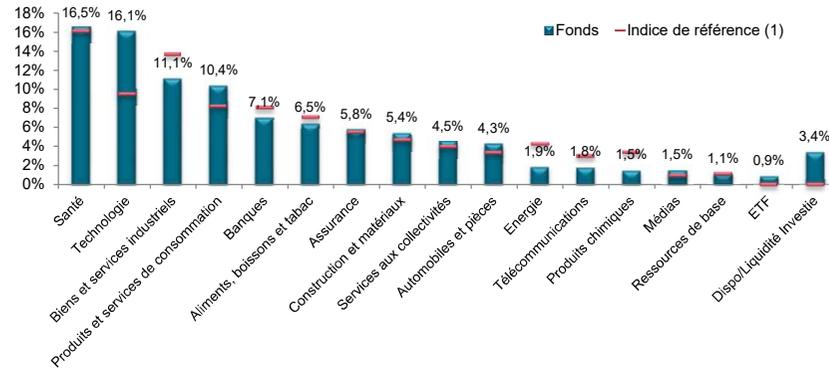
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Act4 Social Impact R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2023

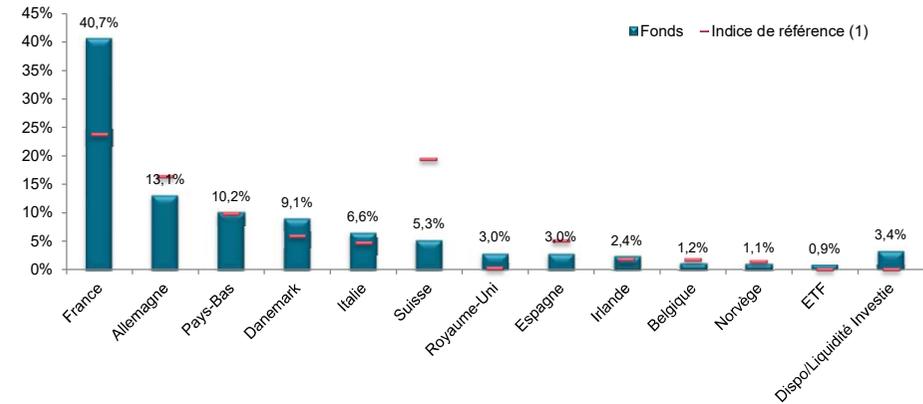


Répartition par secteur



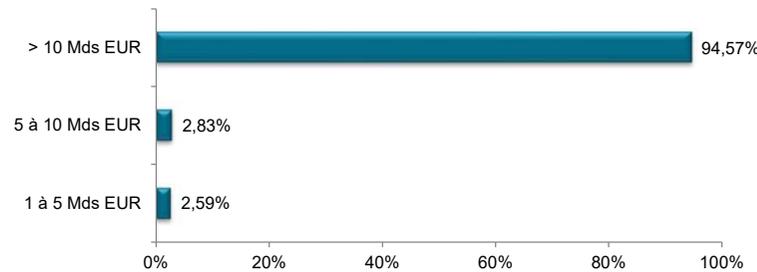
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



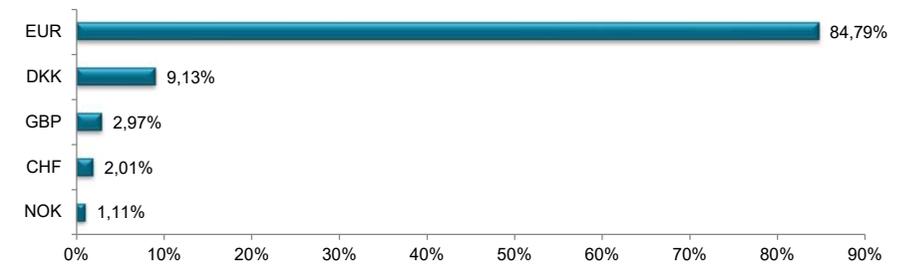
Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise



Source : Ofi Invest AM & Factset

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	Tracking error **	Perte max.
1,06	-0,036	2,77%	0,58	-0,42	56,86%	3,57%	-8,43%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)	PBV 2023 (4)	PBV 2024 (4)
Fonds	14,40	13,60	2,08	1,93
Indice	13,58	12,83	2,05	1,94

Sources : Factset

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

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

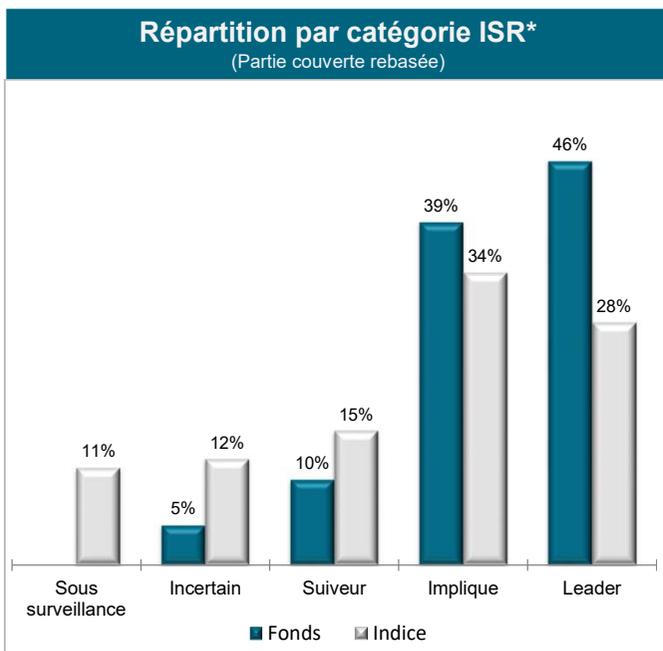
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

OFI ACT4 SOCIAL IMPACT R

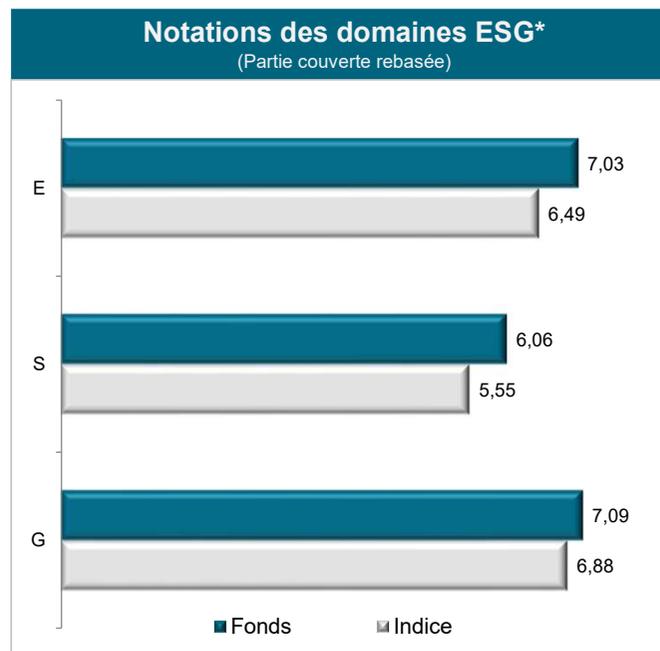
Reporting ISR Mensuel - août 2023



Taux de couverture du fonds (1) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99.96%

Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de les classer en 5 catégories.

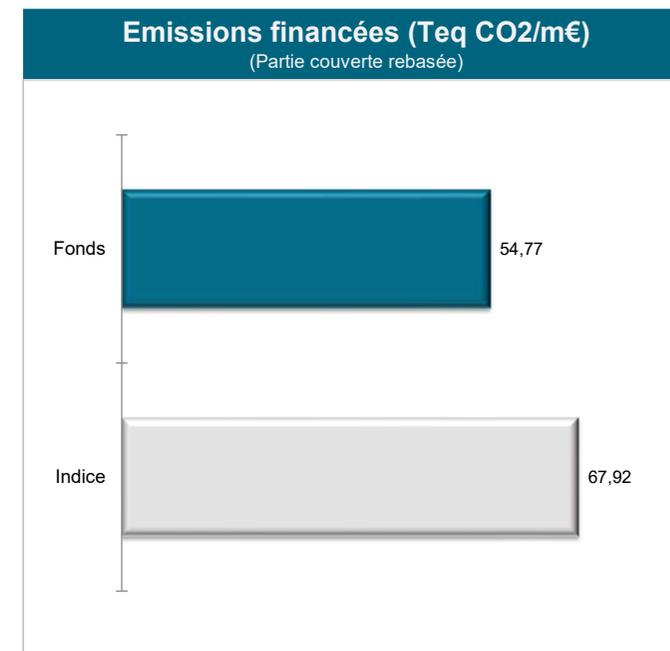
(1) Hors Disponibilité
 Indice : Cateq ISR BKXP



Taux de couverture du fonds (2) : 98.16%
Taux de couverture de l'indice : 97.04%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM



Taux de couverture du fonds (2) : 100%
Taux de couverture de l'indice : 99.88%

Emissions financées : émissions produites indirectement par un investisseur par les entreprises qu'il finance. Elles sont calculées de la façon suivante : Encours détenu x Total des émissions carbone de la société / Total du passif de la société (m€). Elles sont exprimées en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi.

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : • www.ofi-invest-am.com/isr.

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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com