

Ofi Invest Act4 Social Impact IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 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).

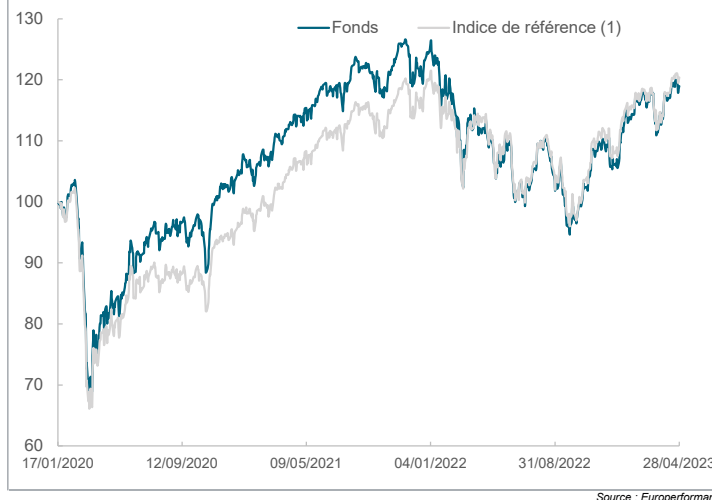
Chiffres clés au 28/04/2023

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	13 369,51
Actif net de la Part (en M euros) :	2,91
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	51,59
Nombre de lignes :	43
Nombre d'actions :	41
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,7%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1209226882
Ticker :	SOESCIC LX Equity
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 Invest Lux
Société de gestion déléguée :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN
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 :	0,94%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

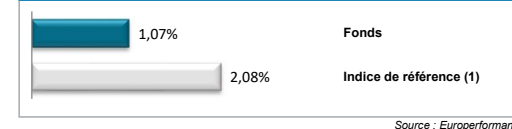
Evolution de la performance depuis changement de gestion



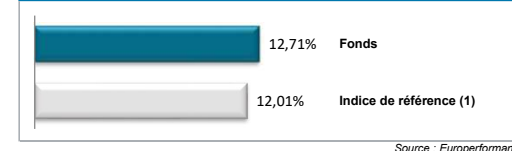
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



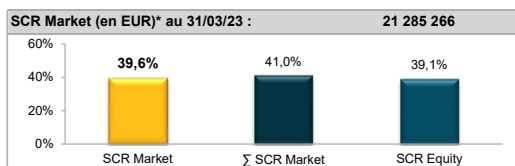
Performance depuis le début de l'année



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 IC	18,97%	22,19%	17,61%	19,81%	41,23%	17,49%	6,79%	17,30%	12,71%	17,23%	16,18%	4,09%
Indice de référence ⁽¹⁾	20,41%	20,23%	34,88%	18,92%	49,14%	16,41%	7,68%	16,56%	12,01%	15,42%	15,98%	4,37%

Solvency Capital Requirement



Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,68%	-13,83%	7,71%	3,65%	4,89%	0,52%	3,79%	-1,27%	-6,03%	15,15%	2,26%	6,55%	-1,80%
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%	2,92%	0,81%	1,81%	2,09%	-2,92%	4,25%	-3,61%	4,53%	19,09%	24,91%
2022	-4,75%	-4,78%	0,21%	-1,40%	-1,69%	-7,97%	8,62%	-5,53%	-7,10%	6,57%	6,62%	-3,32%	-15,09%	-10,31%
2023	8,28%	2,05%	0,92%	1,07%									12,71%	12,01%

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

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

Source : Europerformance

(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 IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2023



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	5,85%	3,52%	0,19%	1	Danemark	Santé
L OREAL	4,61%	5,23%	0,22%	1	France	Produits et services de consommation
SAP	4,52%	5,86%	0,24%	1	Allemagne	Technologie
ASML	4,34%	-8,27%	-0,40%	1	Pays-Bas	Technologie
DANONE	3,49%	4,68%	0,15%	1	France	Aliments, boissons et tabac
SCHNEIDER	3,37%	2,69%	0,10%	1	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,09%	6,88%	0,19%	1	Allemagne	Assurance
AXA	2,87%	4,99%	0,13%	1	France	Assurance
HERMES INTERNATIONAL	2,86%	5,52%	0,16%	1	France	Produits et services de consommation
SANOFI	2,71%	-0,24%	-0,01%	1	France	Santé
TOTAL	37,70%		0,97%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SAP	4,52%	5,86%	0,24%	1	Allemagne	Technologie
EDENRED	2,28%	8,03%	0,22%	1	France	Biens et services industriels
L OREAL	4,61%	5,23%	0,22%	1	France	Produits et services de consommation

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML	4,34%	-8,27%	-0,40%	1	Pays-Bas	Technologie
STMICROELECTRONICS	1,27%	-21,24%	-0,33%	2	Suisse	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES	1,91%	-12,67%	-0,27%	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
DSM FIRMINICH	Achat	2,56%
ENEL	Achat	1,80%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ADIDAS	1,61%	Vente
ALSTOM	1,17%	Vente
BNP	2,67%	1,70%
ASML	4,89%	4,34%
CAP GEMINI	2,54%	2,01%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois clôture en hausse avec une crise bancaire relativement bien maîtrisée par les régulateurs américains et une saison de publication de bonne facture. Ils déçoivent peu sur les chiffres attendus tant au niveau des bénéfices que des ventes mais les perspectives annoncées pour le reste de l'année influenceront bien plus la réaction des titres en Bourse. Si le discours s'avère plus rassurant sur une détente des chaînes d'approvisionnement, de l'effet bénéfique de la détente des prix des matières premières il n'en demeure pas moins que l'effet prix dont ont pu grandement bénéficier les entreprises en 2022 va se tasser cette année dans un contexte de ralentissement attendu de la demande même si le scénario de ralentissement souhaité par les Banques Centrales ne se reflète encore dans les données macro-économiques qui restent globalement en territoire d'expansion. Un objectif de 2% pour l'inflation demeure en Europe et la présidente de la BCE, Christine Lagarde, a souligné l'importance d'adapter la politique monétaire à la lutte pour le réchauffement climatique dans le cadre du plan 3Fit For 55 » pour 2030.

Le fonds progresse et est en hausse de +1,07% contre un indice qui fait +2,08%. L'aversion au risque et l'appétence pour les valeurs de croissance de qualité et peu cycliques ont fait que les secteurs comme la santé, la consommation durable et les services aux collectivités ont surperformé. Sous-exposé à la consommation défensive l'aval des autorités de la concurrence pour le rapprochement de DSM avec Firmenich s'est enfin matérialisée par une hausse de +9%. Autre fait majeur sur le mois, c'est le recul de toutes les valeurs liées aux énergies propres depuis les équipementiers comme Nexans dans les câbles, Vestas dans les turbines éoliennes et qui plus est les énergéticiens comme Acciona Energia ou Orsted. Seul Enel, plus intégré et diversifié surperforme et gagne + 10%.

Dans ce contexte général de hausse, la performance du secteur de la technologie se trouve être la seule dans le rouge en Europe. Les publications contrastées d'ASML (équipementier semi), qui prévoit une baisse de son carnet de commande alors même que TSMC confirme ses ambitions de dépenses d'investissement alors même que les acteurs exposés au segment plus cyclique des PC, annoncent une baisse de la demande attendue au 2eme trimestre. En dépit de très bonnes publications de STM et Infineon dans les semi, les titres représentent une forte contribution négative à la performance. Elle se rajoute à la surexposition sur le secteur que nous déjà avions commencé à réduire le mois dernier.

Dans une visée plus prudente, nous avons poursuivi la baisse de l'exposition à la technologie (ASML, CapGemini), les bancaires (BNP et KBC) et quelques dossiers cycliques comme Saint Gobain, Alstom ou Adidas dans la consommation et initié une position en Enel. La combinaison d'une valorisation attractive, en forte décote par rapport à l'historique et ses pairs, des investissements ciblés dans le réseau et les renouvelables pour soutenir les résultats (+17% entre 2023/2025) et le désendettement en cours par la vente d'actifs non stratégiques soutiennent la thèse de notre investissement.

Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN - 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

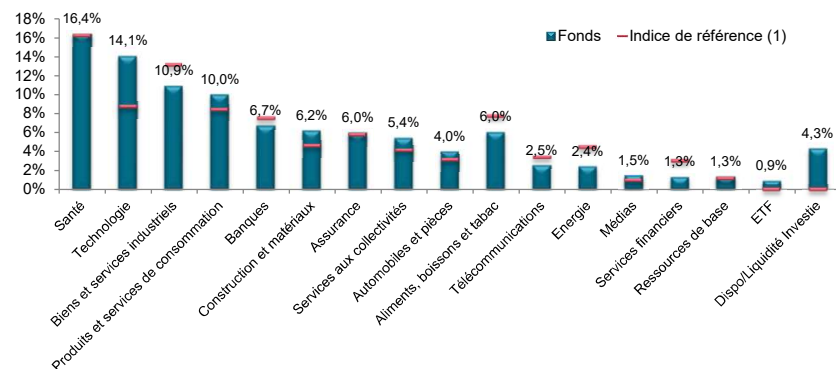


Ofi Invest Act4 Social Impact IC

Reporting Mensuel - Actions - Avril 2023

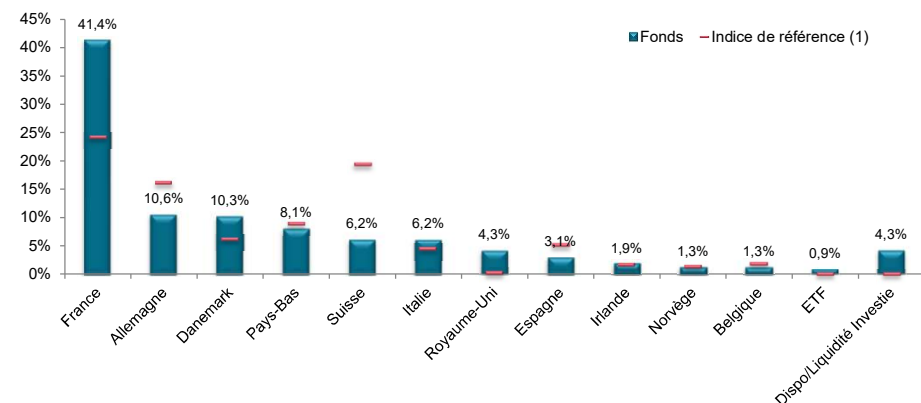


Répartition par secteur



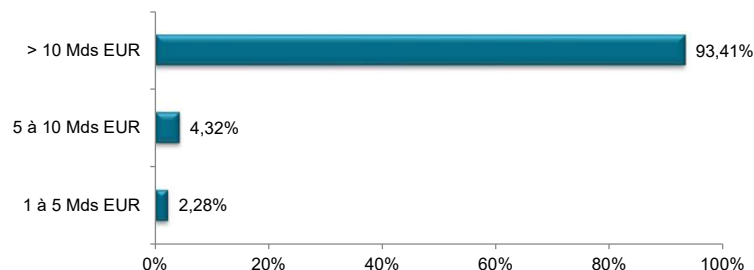
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



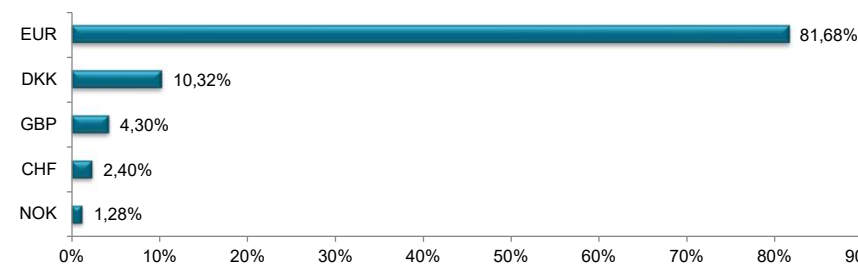
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
1,03	-0,020	3,03%	0,60	-0,21	52,94%	3,47%	-12,58%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)	PBV 2023 (4)	PBV 2024 (4)
Fonds	15,00	13,52	2,03	1,88
Indice	14,23	13,13	2,05	1,95

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



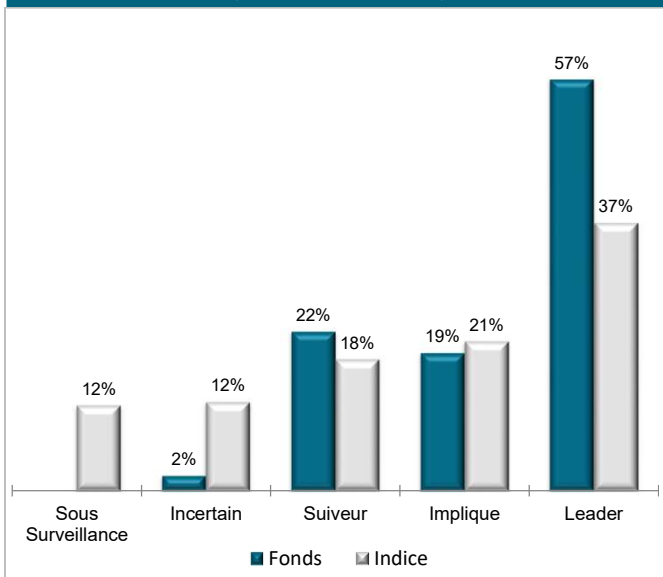
OFI ACT4 SOCIAL IMPACT IC

Reporting ISR Mensuel - avril 2023



Répartition par catégorie ISR*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 99.86%

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 : Categ ISR BKXP

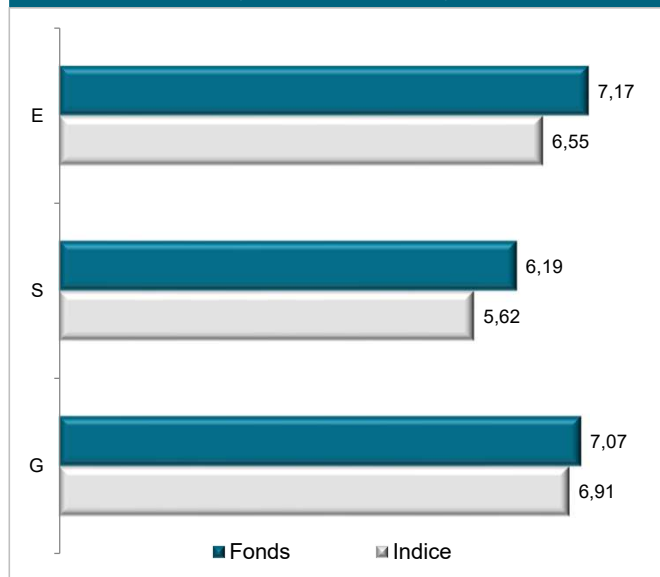
Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : • www.ofi-invest-am.com/isr.

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

Notations des domaines ESG*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 97.89%

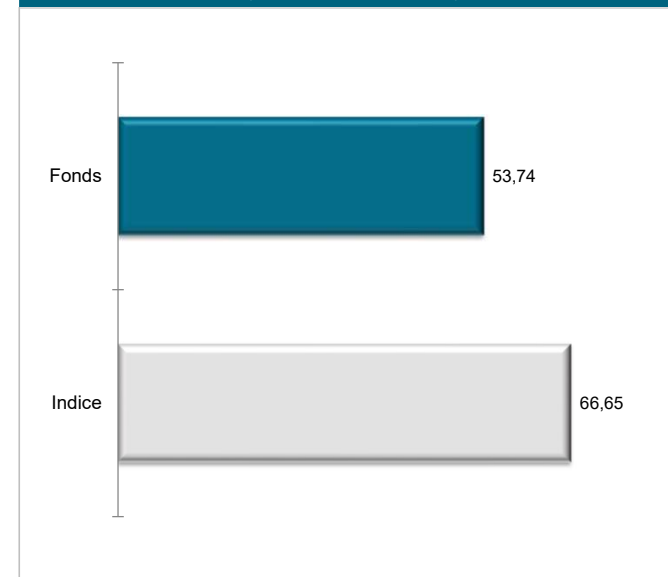
Taux de couverture de l'indice : 96.84%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM

Emissions financées (Teq CO2/m€)

(Partie couverte rebasée)



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.