

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG Actions Europe est un fonds de convictions offrant un accès au marché des actions européennes de toutes capitalisations permettant une large diversification sectorielle. Ce fonds permet de participer à l'essor des entreprises européennes en conciliant convictions financières et enjeux extra-financiers. Le fonds est géré par une équipe de trois gérants aux approches de gestion et ISR complémentaires.

Ofi Invest ESG Actions Europe est labellisé LuxFlag.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	LU1317710371
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Indice de référence	Stoxx Europe 600 NR



Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

Principaux risques
Risques de capital et performances
Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations

Société de gestion

Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs côtés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

Gérant	Boris ROCHEREUIL - Saïd DJABA
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

GLOSSAIRE

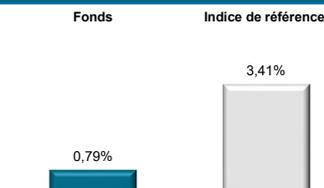
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

Volatilité : la volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas quotidien.

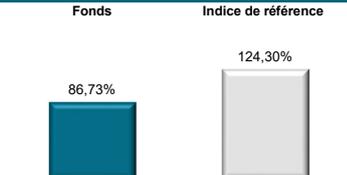
CHIFFRES CLÉS AU 28/02/25

VL en €	87,93	Nbre de lignes	146
Actif net Part en millions d'€	58,17		
Actif net Total en millions d'€	105,10		

PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Actions Europe	86,73%	16,51%	43,26%	18,55%	12,36%	16,56%	6,36%	12,22%	5,24%	-	1,21%	5,80%
Indice de référence	124,30%	16,69%	67,33%	17,74%	33,06%	13,50%	15,64%	11,19%	9,99%	-	6,74%	9,48%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	-1,87%	-6,97%	-15,56%	8,14%	4,73%	3,99%	0,88%	3,17%	-0,76%	-5,73%	14,18%	2,99%	3,96%	-1,99%
2021	-1,57%	2,69%	6,61%	2,46%	2,75%	1,73%	3,89%	3,16%	-5,17%	3,96%	-2,65%	4,70%	24,28%	24,91%
2022	-6,57%	-3,57%	-0,04%	-2,35%	-1,56%	-8,79%	8,88%	-7,19%	-7,43%	5,81%	7,11%	-3,44%	-19,17%	-10,64%
2023	7,88%	1,21%	0,60%	1,59%	-1,94%	2,13%	1,21%	-3,71%	-3,87%	-4,12%	9,09%	4,46%	14,40%	15,80%
2024	0,82%	2,07%	3,53%	-1,87%	3,51%	-3,22%	1,94%	1,29%	0,41%	-4,41%	-0,34%	0,53%	4,01%	8,79%
2025	4,42%	0,79%											5,24%	9,99%

*Performance du 08/02/2016 au 28/02/2025

Source : Europerformance

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).

COMMENTAIRE DE GESTION

Les actifs à risque ont vécu un mois de février volatil dans un contexte de tensions géopolitiques accrues et de menaces de guerres commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. Dans cet environnement incertain, la Bourse américaine a flanché lors de la deuxième quinzaine en raison notamment de l'accès de faiblesse des « Sept magnifiques ». Les investisseurs s'inquiètent de l'impact sur la première économie du monde des prochains droits de douanes annoncés par le président américain Donald Trump. Alors que Wall Street a souffert, les Bourses européennes restent vigoureuses. La Bourse italienne a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans. Francfort a aligné les records, tandis que Paris a été portée notamment par les banques et luxe. Les places asiatiques, hors Japon, ont également superformé Wall Street, avec le soutien de la tech chinoise et dans la perspective nouvelles mesures de soutien de Pékin.

Les Bourses européennes ont tiré leur épingle du jeu. La place de Paris a poursuivi sa progression grâce aux résultats et perspectives encourageantes dévoilées par les grandes banques françaises, BNP Paribas et Crédit Agricole SA ainsi que par le groupe de luxe Hermès. Milan a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans, portée par les valeurs bancaires et Ferrari. Francfort a enchaîné les records, soutenue notamment par la performance boursière de SAP. A la fin du mois, les valeurs européennes de la défense ont dopé les indices alors que l'Europe a annoncé son réarmement face à la nouvelle entente Washington-Moscou et à la menace de Donald Trump de ne plus protéger le Vieux Continent.

Le mois de février a été très compliqué pour les gérants de Kempen. Le mandat est en sous performance de plus de 6% par rapport à l'indice. Le fond est exposé à hauteur de 75% au gisement des small et mid cap. Or durant le mois de Février, ce sont les grosses capitalisations qui ont été recherchés alors que les petites et moyennes capitalisations au sein du benchmark affichent des performances respectives de -6.03% et -3.60%.

DPPT affiche une sous performance d'environ 2,5% expliquée par une mauvaise allocation sectorielle qui a coûté 1% environ et un mauvais effet sélection (coût :1,4%). En termes d'allocation, le positionnement plus Croissance que Value au sein du portefeuille (Surpondération Technologie/ Sous pondération Banque) n'a pas été créateur de valeur dans la mesure où le secteur technologique a été entraîné à la baisse dans le sillage des valeurs technologiques américaines.

Enfin, le portefeuille OFI a souffert de sa surpondération sur les valeurs technologiques qui a coûté 50 points de base d'effet allocation. A l'inverse, l'effet sélection est très bon. Les gérants ont profité de la publication de résultat pour créer de l'alpha. On notera que la gestion a créée de l'alpha dans la sélection de valeurs au sein de différents secteurs comme les financières, la consommation durable, l'IT.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
SAP	3,01%	-1,19%	-0,04%	ACTION	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	2,73%	-4,65%	-0,12%	ACTION	Biens et services industriels	France
ASML HOLDING NV	2,54%	-6,10%	-0,20%	ACTION	Technologie	Pays-Bas
AXA SA	2,23%	2,16%	0,04%	ACTION	Assurance	France
LOREAL SA	1,91%	-1,53%	-0,03%	ACTION	Produits et services de consommation	France
ESSILORLUXOTTICA SA	1,88%	7,98%	0,14%	ACTION	Santé	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	1,83%	4,76%	0,08%	ACTION	Produits chimiques	France
IBERDROLA SA	1,72%	2,27%	0,03%	ACTION	Services aux collectivités	Espagne
VINCI SA	1,70%	6,32%	0,10%	ACTION	Construction et matériaux	France
HERMES INTERNATIONAL	1,65%	0,48%	0,01%	ACTION	Produits et services de consommation	France
TOTAL	21,20%		0,02%			

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
BANCO SANTANDER SA	0,9%	25,3%	0,20%	Banques
SOCIETE GENERALE SA	0,6%	25,8%	0,17%	Banques
ADYEN NV	1,3%	10,9%	0,14%	Biens et services industriels

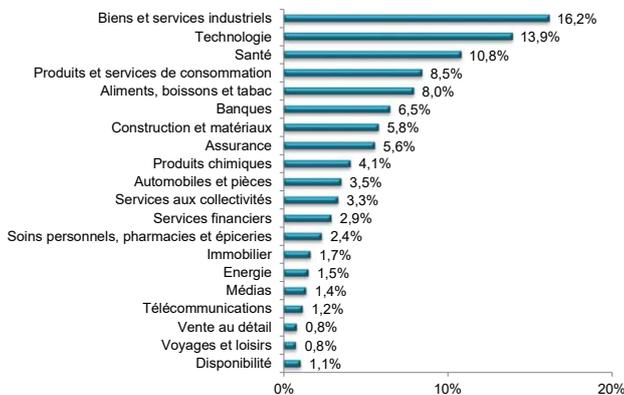
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	2,5%	-6,1%	-0,20%	Technologie
TATE AND LYLE PLC	1,1%	-16,0%	-0,18%	Aliments, boissons et tabac
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	0,5%	-16,8%	-0,14%	Vente au détail

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

