

Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2025



L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence. Ce fonds est labélisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro.

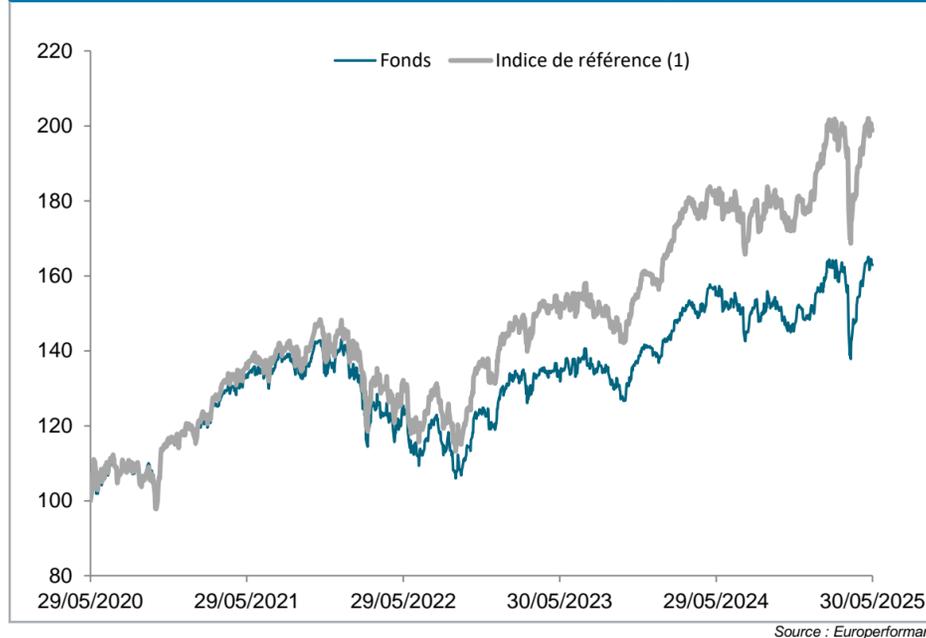
Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur Liquidative de la part C (en euros) :	273,39
Actif net de la Part C (en M euros) :	4,27
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	170,45
Nombre de lignes :	67,00
Nombre d'actions :	66,00
Taux d'exposition actions (en engagement) (2) :	98,10%
Tracking error (10 ans) :	2,89%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN:	FR0000983819
Ticker:	MADUSOL FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	Euro Stoxx 50 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR
Principaux risques :	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Olivier BADUEL
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	26/04/2002
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 :	Néant
Frais courants :	1,09%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

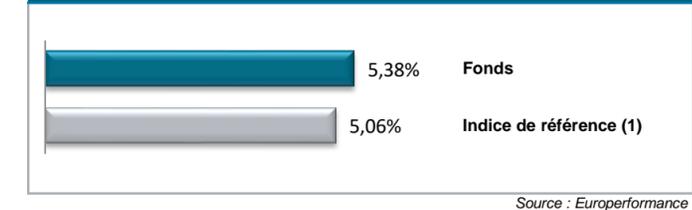
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



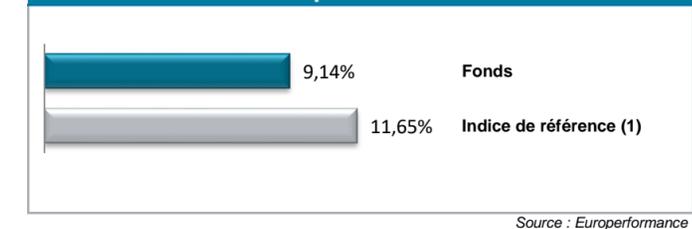
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		10 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 Croissance Durable et Solidaire C	173,39%	19,52%	68,67%	18,02%	31,62%	16,04%	4,86%	16,82%	9,14%	23,11%	10,94%	0,44%
Indice de référence (1)	183,72%	20,26%	92,60%	20,18%	52,48%	16,78%	10,28%	18,24%	11,65%	20,21%	13,81%	-0,16%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,90%	-6,99%	-15,54%	6,33%	4,66%	5,72%	-0,33%	2,28%	-1,59%	-6,21%	16,21%	1,64%	0,78%	-3,21%
2021	-2,17%	4,01%	6,73%	1,28%	2,76%	0,86%	0,52%	2,72%	-3,21%	3,89%	-4,12%	4,89%	19,03%	23,34%
2022	-3,82%	-5,38%	-1,28%	-1,84%	0,36%	-9,34%	7,16%	-5,28%	-5,68%	6,51%	8,21%	-4,00%	-15,00%	-9,49%
2023	10,04%	1,65%	0,74%	0,62%	-2,25%	4,60%	1,94%	-2,92%	-3,02%	-3,36%	7,81%	2,19%	18,45%	22,23%
2024	1,60%	3,04%	4,05%	-1,65%	2,99%	-2,80%	0,34%	1,33%	0,12%	-3,74%	-0,77%	1,65%	6,01%	11,01%
2025	5,78%	2,72%	-4,08%	-0,63%	5,38%								9,14%	11,65%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR

(2) Hors titres solidaires

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 ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	7,09%	4,15%	0,29%	Allemagne	Technologie
ASML HOLDING NV	6,60%	12,26%	0,81%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	5,66%	8,40%	0,48%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,89%	4,88%	0,19%	Allemagne	Assurance
AXA SA	3,31%	-4,23%	-0,14%	France	Assurance
SIEMENS N AG	3,05%	-0,14%	0,00%	Allemagne	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	2,76%	4,87%	0,13%	Italie	Banques
LVMH	2,65%	-1,98%	-0,05%	France	Produits et services de consommation
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,47%	9,54%	0,24%	Espagne	Banques
LOREAL SA	2,31%	-3,77%	-0,09%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	39,79%		1,85%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS France ACTIVE INV	5,66%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,66%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,60%	12,26%	0,74%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,89%	8,40%	0,32%	France	Biens et services industriels
SAP	7,09%	4,15%	0,30%	Allemagne	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SANOFI SA	2,25%	-8,74%	-0,17%	France	Santé
ALLIANZ	3,05%	-4,23%	-0,14%	Allemagne	Assurance
LOREAL SA	2,21%	-3,77%	-0,08%	France	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ALSTOM SA	Achat	0,82%
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA	Achat	0,53%
WIENERBERGER AG	Achat	0,50%
SIEMENS N AG	2,77%	3,31%
ASML HOLDING NV	6,07%	6,60%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B	1,16%	Vente
TOTALENERGIES	1,14%	Vente
AXA SA	3,32%	2,76%
IBERDROLA SA	1,19%	0,82%
SOCIETE GENERALE SA	1,60%	1,38%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Trop de complaisance une fois de plus ? Les marchés actions poursuivent leur rebond en mai, atteignant de nouveaux sommets en Europe, faisant fi de l'impact des droits de douane sur l'économie mondiale. L'indice EuroStoxx 50 NR progresse de +5,1%.

L'annonce d'un sursis sur les droits de douane à l'encontre de la Chine a soulagé les marchés, marquant une nouvelle reculade de D. Trump, qui s'en prend de nouveau à l'Union Européenne en fin de mois, y laissant sans doute une part de crédibilité. Les marchés attendent le début du mois de juillet pour y voir plus clair -ou pas ! Sur le front économique, les Etats-Unis maintiennent le cap ... une inflation pour le moment contenue, un emploi toujours soutenu et une confiance du consommateur qui se reprend.

Le fonds surperforme modestement l'indice EuroStoxx 50 NR. La tête du palmarès revient à l'industrie et aux banques. La technologie marque également un beau rebond. La santé finit le mois en territoire négatif affectée par les menaces de D. Trump concernant une baisse de prix des médicaments. Les secteurs défensifs sous-performent.

Le fonds profite de la contreperformance des valeurs pétrolières, sous pondérées, de la sélection de valeurs au sein du secteur de l'assurance et de la baisse des valeurs du secteur du luxe - auquel il est sous-exposé- sur une nouvelle détérioration de la demande.

L'industrie et la banque concentrent l'essentiel des contributions négatives. Les valeurs aéronautiques, Airbus et Safran, ont rebondi fortement. Unicredit signe la meilleure performance au sein du secteur bancaire, porté par des excellents résultats et les perspectives d'acquisitions en Europe.

Ce mois-ci, nous avons renforcé Siemens, Deutsche Telekom et Sanofi. Nous avons pris des profits sur Société Générale après un excellent parcours, Axa, Iberdrola et Saint Gobain. L'allègement de ce dernier a été contrebalancé par l'achat de Wienerberger, un acteur allemand plus exposé à l'Europe dont le marché de la construction devrait rebondir dans les prochains trimestres. Nous avons également initié une position en Alstom à la suite de la baisse du titre sur une déception concernant les perspectives de free cash flows pour son exercice 2026, et GTT, bien positionné dans la chaîne de la valeur dans le marché du GNL. Nous avons intégralement cédé TotalEnergies et Galp Energia afin de mettre le fonds en conformité avec la réglementation ESMA.

Au 31 mai 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,7% du fonds. Au 31 mars 2025, France Active Investissement a investi plus de 8,2 mEUR pour financer 100 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 3 000 emplois

Corinne MARTIN - Olivier BADUEL - Gérant(s)

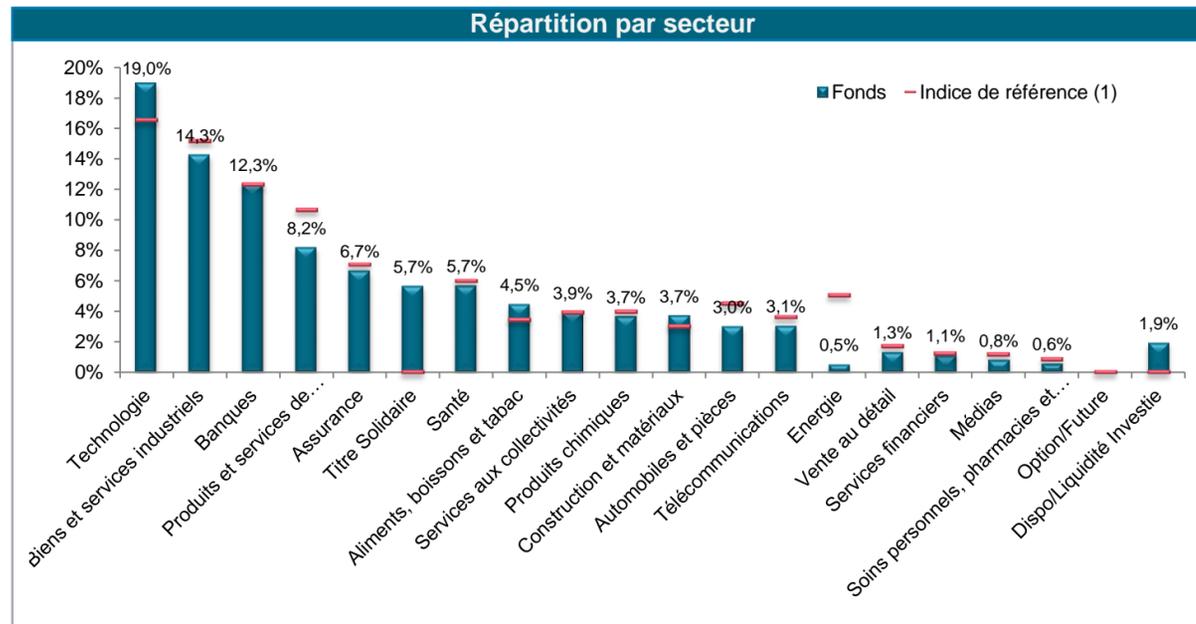
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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

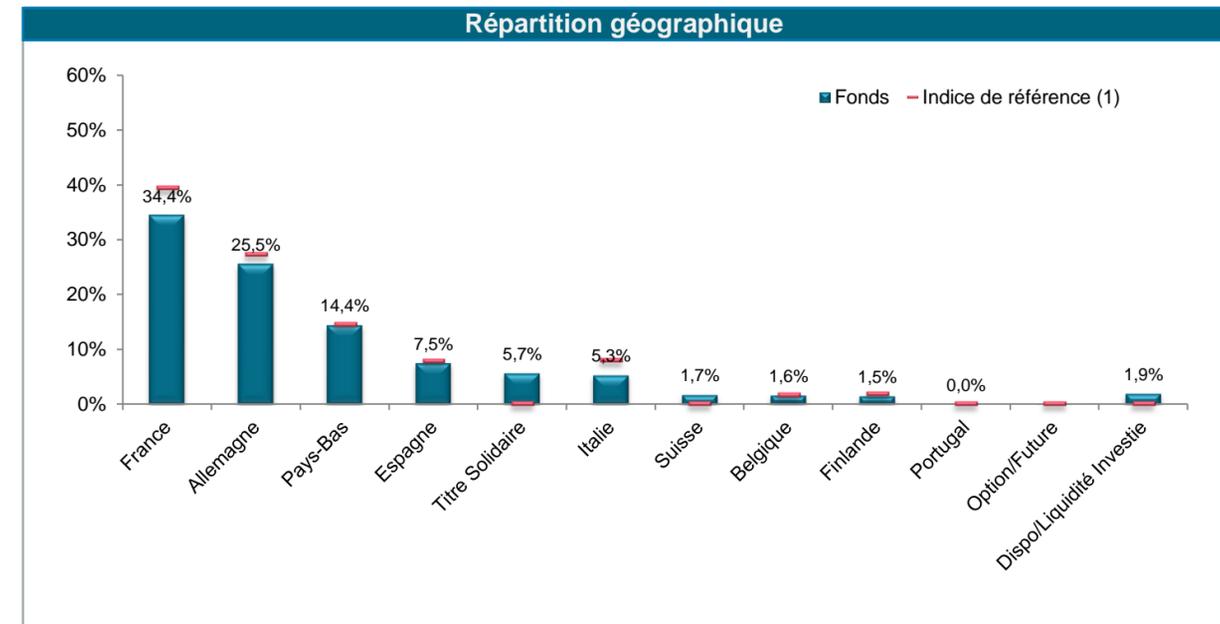
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

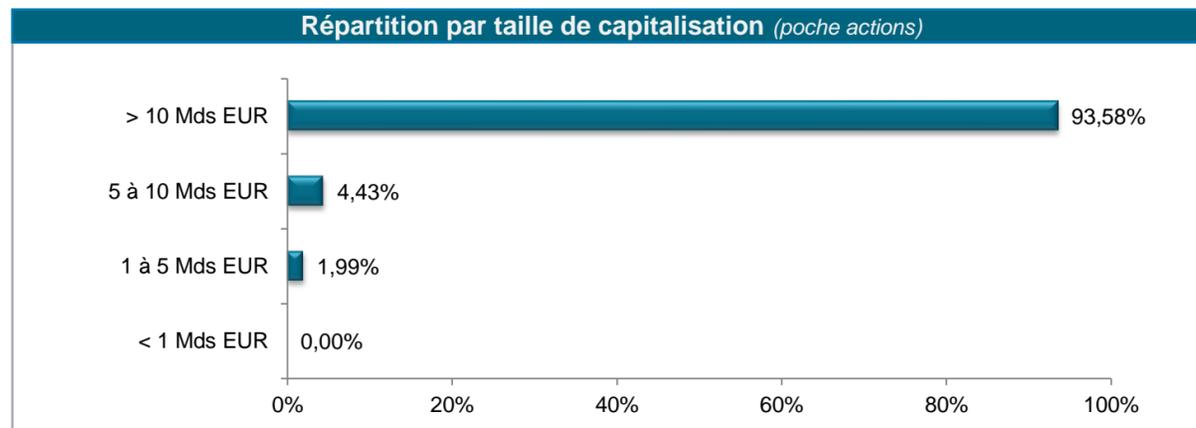
Reporting Mensuel - Actions - Mai 2025



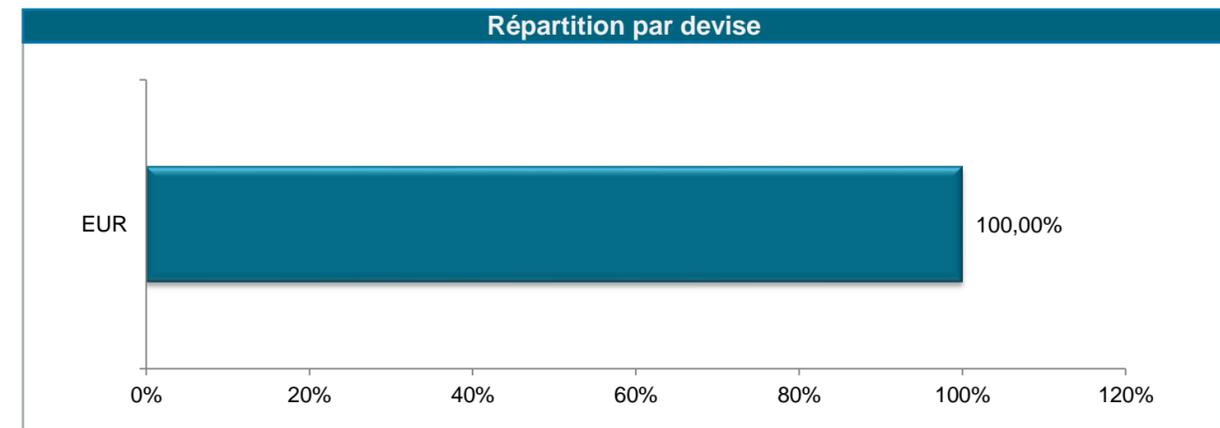
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI Invest AM & Factset



Source : OFI Invest AM & Factset



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	Perte max.
0,90	-0,08	2,86%	0,10	-1,73	59,62%	-12,44%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PTVB 2025 (4)	PTVB 2026 (4)
Fonds	15,05	13,49	2,00	1,85
Indice	13,32	12,03	1,81	1,68

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR

(2) Taux sans risque : ESTR

(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