

Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE EURO est un fonds offrant un accès aux marchés des actions de la zone Euro avec une démarche labellisée socialement responsable et solidaire. En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Par ailleurs, jusqu'à 10% des actifs du fonds sont investis en actions d'entreprises sociales et solidaires. Ce fonds est labellisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE EURO.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS	
Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions euro - général
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0010903674
Indice de référence ⁽¹⁾	EURO STOXX® 50 (dividendes nets réinvestis) puis EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis) à partir du 01/07/2025

Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7
------------------	---

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	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
--------------------	---

Société de gestion	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
--------------------	-----------------------------

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 cotés 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.

Gérants	Corinne MARTIN - Olivier BADUEL
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	02/07/2010
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,40%

GLOSSAIRE

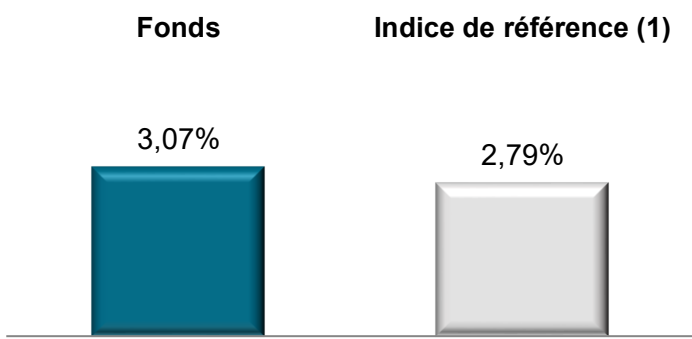
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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 hebdomadaire.

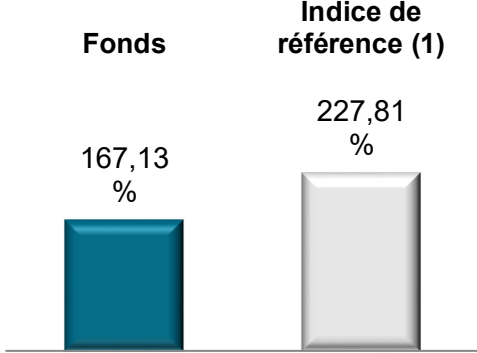
CHIFFRES CLÉS AU 30/09/2025

VL en €	400,69	Nbre de lignes	74
Actif net Part en millions d'€	133,10		
Actif net Total en millions d'€	176,90		

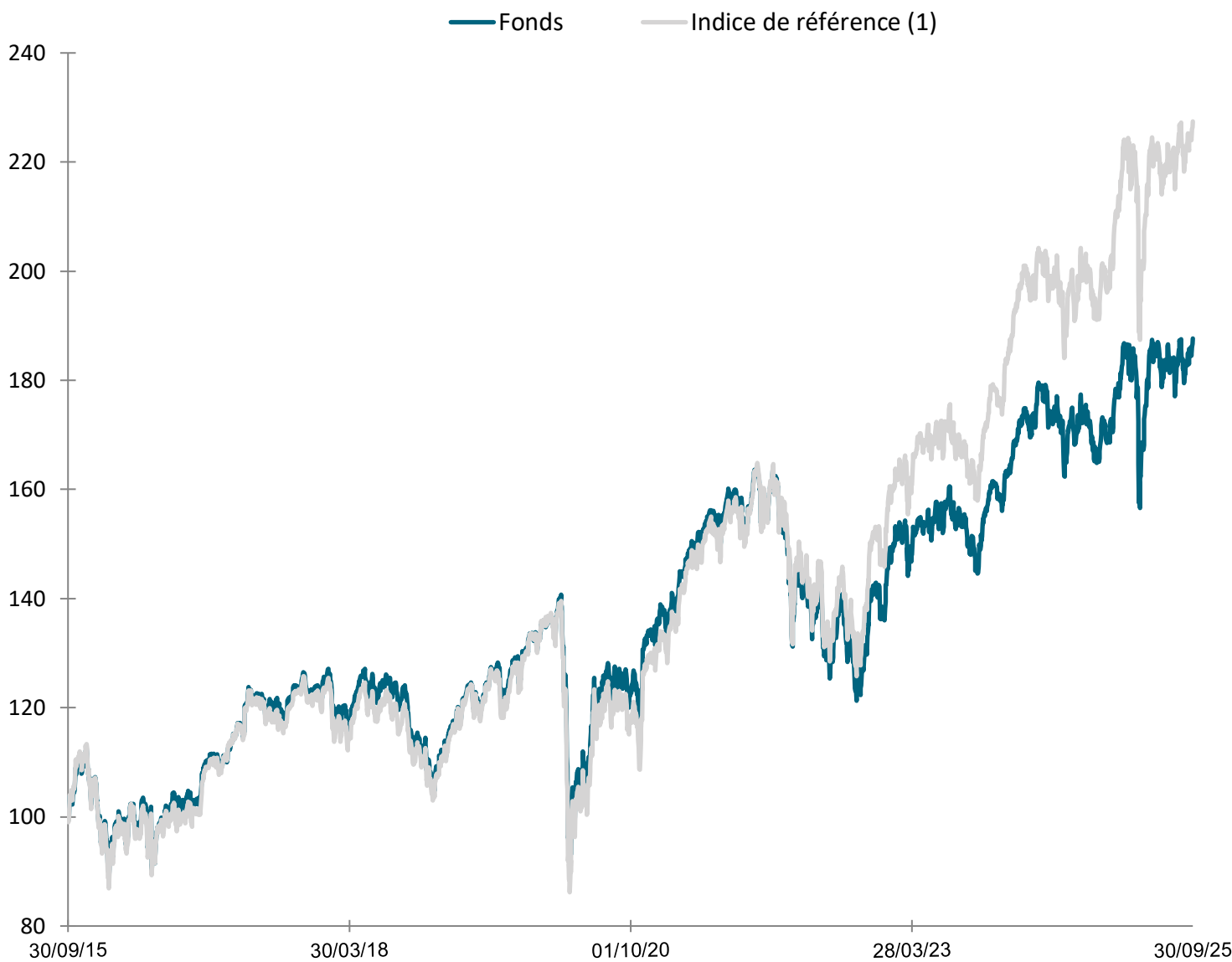
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois		6 mois		Année 2025		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.		Perf.		Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI Actions SOLIDAIRE	2,77%		6,16%		10,56%	16,98%	7,27%	15,57%	52,49%	14,84%	53,49%	16,05%	167,13%	18,33%
Indice de référence ⁽¹⁾	4,13%		6,91%		14,96%	17,13%	12,86%	15,81%	78,71%	15,60%	93,99%	17,17%	227,81%	19,43%

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	-1,93%	-7,01%	-15,55%	6,30%	4,63%	5,69%	-0,35%	2,25%	-1,61%	-6,24%	16,17%	1,62%	0,78%	-3,21%
2021	-2,19%	3,98%	6,71%	1,25%	2,73%	0,84%	0,49%	2,69%	-3,24%	3,86%	-4,15%	4,85%	18,65%	23,34%
2022	-3,84%	-5,41%	-1,30%	-1,86%	0,33%	-9,36%	7,13%	-5,30%	-5,70%	6,48%	8,19%	-4,02%	-15,27%	-9,49%
2023	10,00%	1,63%	0,71%	0,59%	-2,27%	4,57%	1,91%	-2,95%	-3,05%	-3,38%	7,79%	2,17%	18,07%	22,23%
2024	1,57%	3,01%	4,02%	-1,68%	2,96%	-2,82%	0,31%	1,30%	0,09%	-3,76%	-0,79%	1,62%	5,66%	11,01%
2025	5,75%	2,70%	-4,11%	-0,65%	5,35%	-1,30%	-0,09%	-0,20%	3,07%				10,56%	14,96%

(1) Indice de référence : EURO STOXX® 50 puis EURO STOXX® à partir du 01/07/2025

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



COMMENTAIRE DE GESTION

L'appréciation des marchés européens s'est poursuivie en septembre, l'indice EuroStoxx progresse de +2,79%, saluant notamment la baisse de taux d'intérêt aux Etats-Unis.

Les données économiques en Europe se dégradent mais le vote du budget 2025 au Bundestag replace le plan de stimulus allemand au cœur des débats. Aux Etats-Unis, finalement convaincue par le ralentissement du marché de l'emploi, la Fed enclenche un cycle d'assouplissement monétaire en baissant les taux de 25 bps.

L'éloignement de la signature d'un cessez-le-feu en Ukraine et l'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN ont profité au secteur de la Défense alors que les hausses de productions annoncées de l'OPEP ont pesé sur le secteur pétrolier.

Les performances sectorielles sont contrastées. La technologie et la distribution spécialisée, au travers d'Inditex, affichent des hausses à deux chiffres. A l'inverse, les services financiers, l'agro-alimentaire et les telecoms se replient.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro surperforme l'indice EuroStoxx NR. Il profite de sa surexposition au secteur de la technologie qui rebondit fortement, dopée par de bonnes nouvelles sur le secteur des semi-conducteurs, notamment la meilleure visibilité sur le redressement d'Intel, qui entraîne ASML et ASMI à la hausse. La sous-performance des valeurs pétrolières, absentes du portefeuille, contribue positivement à la performance. A l'inverse, les valeurs du secteur de la défense, Rheinmetall en tête, progressent et les valeurs aéronautiques s'apprécient sur l'amélioration des livraisons de moteurs LEAP. DSM Firmenich poursuit son recul sur le report de la finalisation de la vente de la nutrition animale et des révisions en baisse.

En septembre, nous avons cédé l'intégralité des titres GEA (cours objectif atteint, capex à risque sur les marchés finaux), allégé Vinci (risque France), et pris des profits sur Legrand et ASML. Nous avons arbitré Banco Santander en faveur d'Unicredit qui offre une optionnalité spécifique pour les trimestres à venir (consolidation). Nous avons renforcé Adidas après la forte baisse (croissance forte intacte, impact des droits de douane contenu, valorisation plus raisonnable), Enel et Engie. Nous avons également acheté Metso, qui permet d'exposer le fonds au secteur minier qui réaccélère, et Siemens Energy, certes chèrement valorisée mais qui bénéficie d'un boulevard de croissance lié à l'électrification.

Au 30 septembre 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,48% du fonds. Au 30 juin 2025, France Active Investissement a investi plus de 16,9 mEUR pour financer 219 entreprises, créant ou préservant ainsi près de 6 200 emplois.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	6,46%	30,08%	1,61%	Technologie	Pays-Bas
SAP	4,73%	-1,64%	-0,08%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3,57%	13,12%	0,43%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	3,02%	-1,05%	-0,03%	Assurance	Allemagne
INTESA SANPAOLO	2,92%	4,45%	0,13%	Banques	Italie
TOTAL	20,69%		2,05%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5,48%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,48%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	6,5%	30,1%	1,61%	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,6%	13,1%	0,43%	Biens et services industriels
BANCO SANTANDER SA	1,1%	8,8%	0,21%	Banques

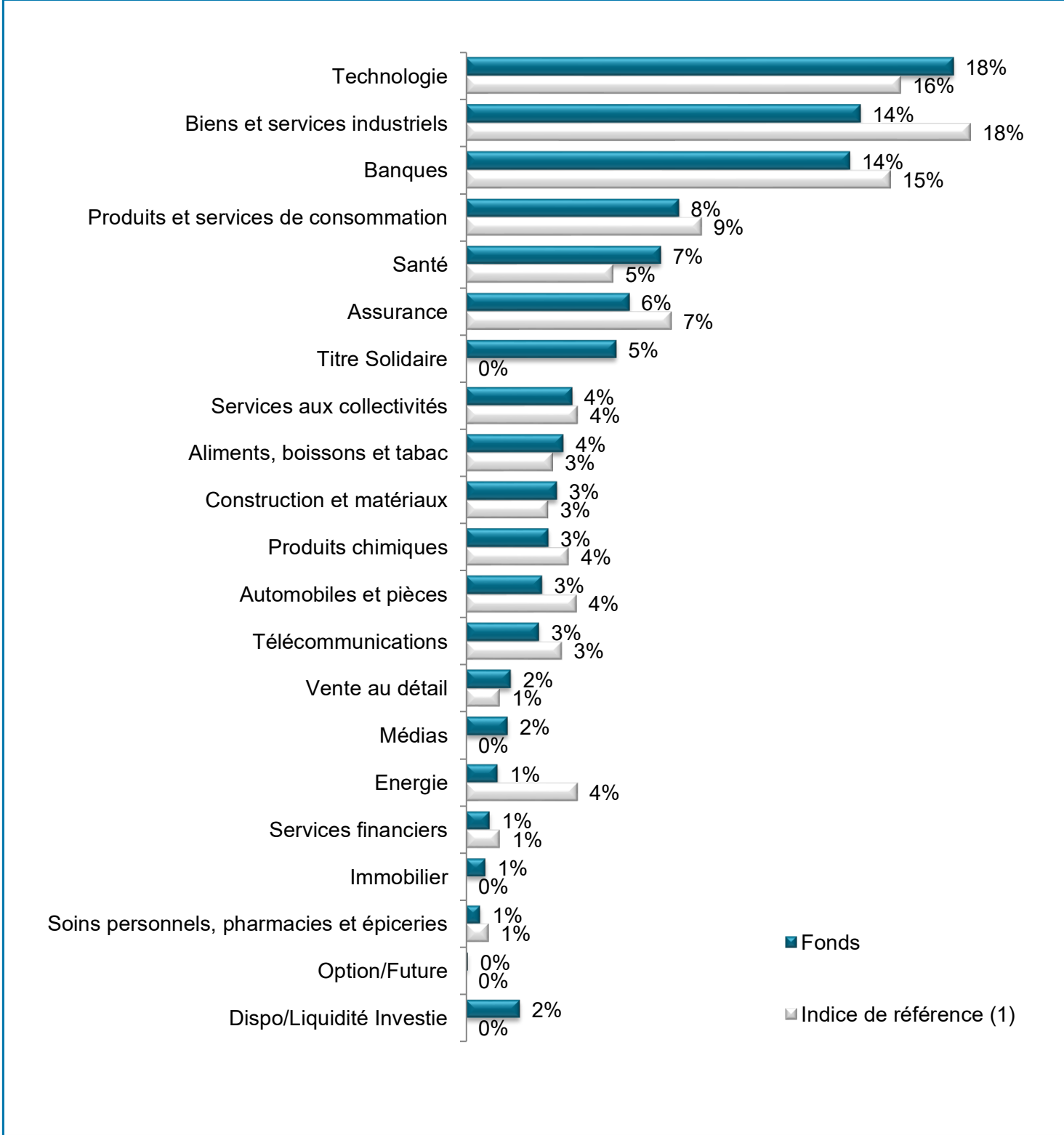
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

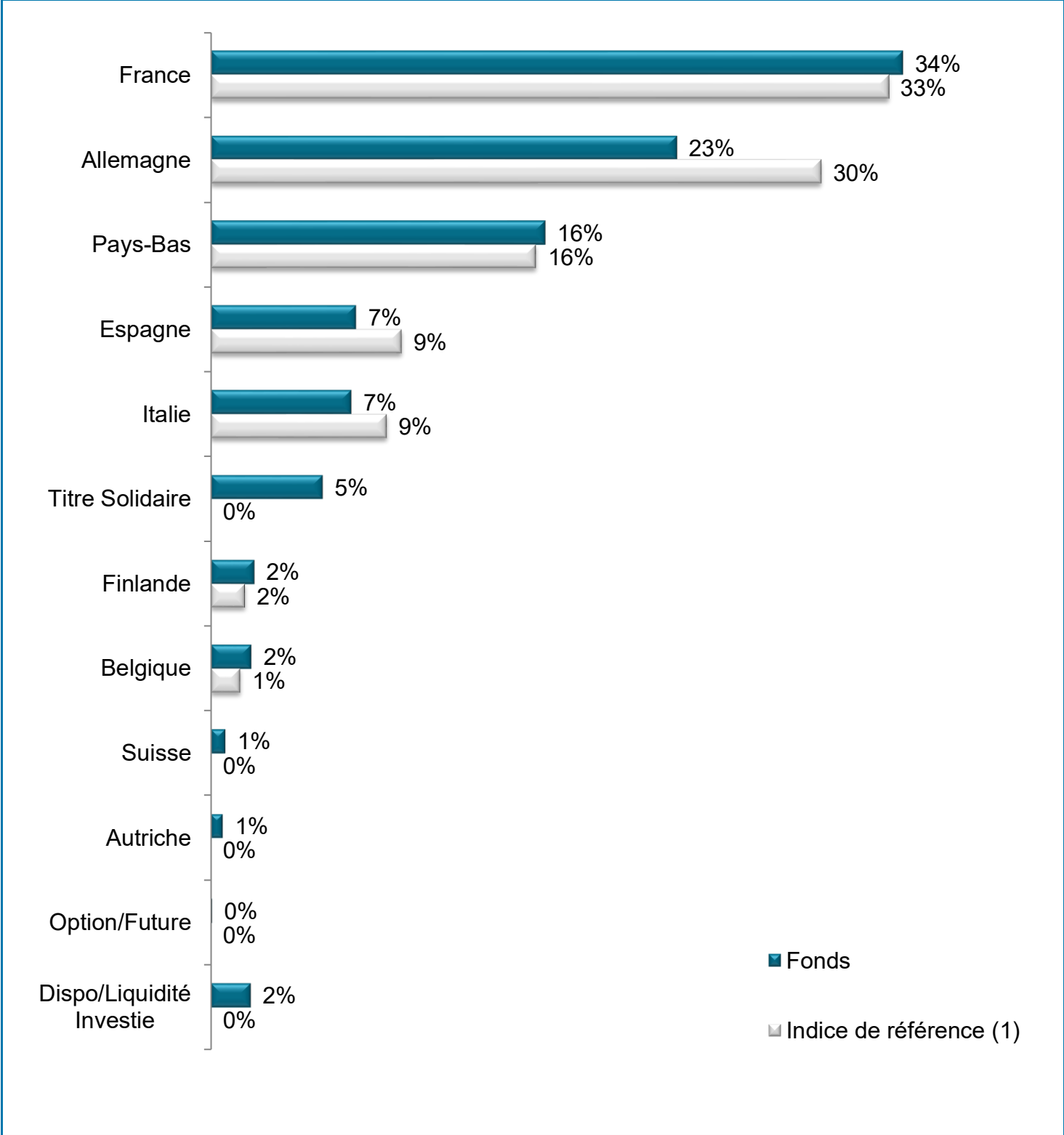
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
DSM FIRMENICH AG	1,2%	-13,1%	-0,19%	Aliments, boissons et tabac
SANOFI SA	2,3%	-7,0%	-0,18%	Santé
LOREAL SA	1,4%	-7,4%	-0,12%	Produits et services de consommation

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).