

Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire C

Reporting Mensuel - Actions - janvier 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 Croissance Durable et Solidaire.

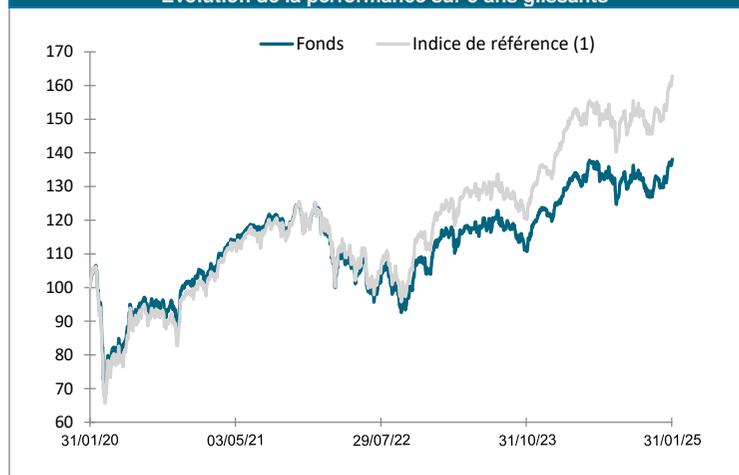
Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur Liquidative de la part C (en euros) :	264,96
Actif net de la Part C (en M euros) :	4,35
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	164,76
Nombre de lignes :	68
Nombre d'actions :	67
Taux d'exposition actions (en engagement) (2) :	97,52%
Tracking error (10 ans) :	2,91%

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
Devises :	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 :	1,08%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

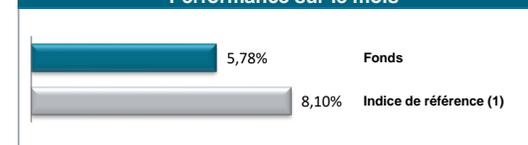


Source : Europerformance

Profil de risque

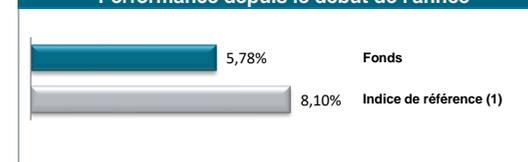
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

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	164,96%	19,48%	83,46%	17,84%	17,39%	16,11%	10,36%	13,12%	5,78%	-	4,20%	6,70%
Indice de référence (1)	174,70%	20,23%	101,86%	19,26%	36,55%	17,37%	16,59%	14,70%	8,10%	-	9,01%	9,79%

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%												5,78%	8,10%

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 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 Croissance Durable et Solidaire C

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,11%	6,48%	0,38%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,62%	13,63%	0,53%	Allemagne	Technologie
LVMH	3,76%	10,70%	0,39%	France	Produits et services de consommation
SCHNEIDER ELECTRIC	3,40%	1,85%	0,07%	France	Biens et services industriels
AXA SA	2,87%	6,79%	0,20%	France	Assurance
ALLIANZ	2,85%	6,25%	0,15%	Allemagne	Assurance
SIEMENS N AG	2,57%	10,02%	0,14%	Allemagne	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	2,35%	8,54%	0,20%	Italie	Banques
SANOFI SA	2,11%	11,37%	0,15%	France	Santé
LOREAL SA	2,10%	4,87%	0,10%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	32,75%		2,31%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5,85%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,85%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,62%	13,63%	0,53%	Allemagne	Technologie
LVMH	3,76%	10,70%	0,39%	France	Produits et services de consommation
ASML HOLDING NV	6,11%	6,48%	0,38%	Pays-Bas	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PUMA	1,04%	-31,45%	-0,51%	Allemagne	Produits et services de consommation
PROSUS NV CLASS N	1,22%	-3,57%	-0,05%	Pays-Bas	Technologie
STMICROELECTRONICS NV	0,38%	-10,09%	-0,05%	France	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SIEMENS N AG	1,43%	2,57%
SANOFI SA	1,33%	2,11%
SAP	3,90%	4,62%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	1,00%	1,51%
LEGRAND SA	0,81%	1,21%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	1,58%	0,82%
MICHELIN	1,72%	1,01%
ENEL	2,25%	1,69%
DANONE SA	1,04%	0,71%
WOLTERS KLUWER NV	0,90%	0,74%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

L'année a démarré en fanfare, avec une forte hausse des marchés actions, l'indice EuroStoxx 50 NR s'ajugeant +8,1%. Les premières annonces de Donald Trump après son investiture ont rassuré : un sursis a été accordé à la Chine sur les droits de douane, la volonté de contenir l'inflation par le biais d'une baisse des prix du pétrole et de faire baisser les taux d'intérêt a été confirmé. En Europe, la BCE a poursuivi l'assouplissement de sa politique monétaire et les premières publications des résultats annuels ont globalement atteint voire dépassé les attentes du marché.

Le marché a été fortement agité en cours de mois par l'annonce de la start-up chinoise DeepSeek selon laquelle son robot conversationnel d'intelligence artificielle serait capable de rivaliser avec ChatGPT pour un coût de développement sensiblement inférieur, impactant l'ensemble des acteurs exposés à la thématique.

Le fonds sous-performe nettement l'indice EuroStoxx 50 NR. Le secteur du luxe s'est démarqué, porté par les commentaires positifs de Richemont et de Burberry confirmant une reprise aux Etats-Unis et une moindre baisse en Chine, ainsi que le secteur bancaire qui profite des bons résultats des banques américaines et celui de la santé soutenu par la forte hausse de ses 3 poids lourds, Bayer, Sanofi et EssilorLuxottica. Les services aux collectivités et l'agro-alimentaire/boissons sont à la peine.

Puma s'effondre sur un chiffre d'affaires globalement conforme aux attentes, en croissance de 10%, mais sur une marge qui déçoit, notamment sur 2025. La sanction boursière est sans commune mesure avec les révisions en baisse de bénéfices et la situation financière du groupe, toujours très saine. Alstom baisse sur une bonne publication trimestrielle et des perspectives maintenues, mais des problèmes d'approvisionnement qui vont resurgir des inquiétudes sur l'exécution des contrats. Akzo Nobel déçoit à la marge mais attend un début d'année en baisse avant une réaccélération de sa croissance au 2^{ème} trimestre.

En janvier, nous avons effectué de nombreux mouvements. Nous avons renforcé Siemens (amélioration progressive du momentum dans l'automation), SAP (toujours une forte dynamique de croissance), ABInbev (expo US, préférence pour la bière vs les spiritueux), Sanofi (pipeline plus prometteur), Allianz et Legrand (accélération sur les data centers, expo US). Nous avons allégé Munich Re, Michelin, ENEL, Danone, Wolters Kluwert.

Au 31 janvier 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,85% du fonds. Au 31 décembre 2024, France Active Investissement a investi plus de 59 mEUR pour financer 604 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 21 000 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 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).

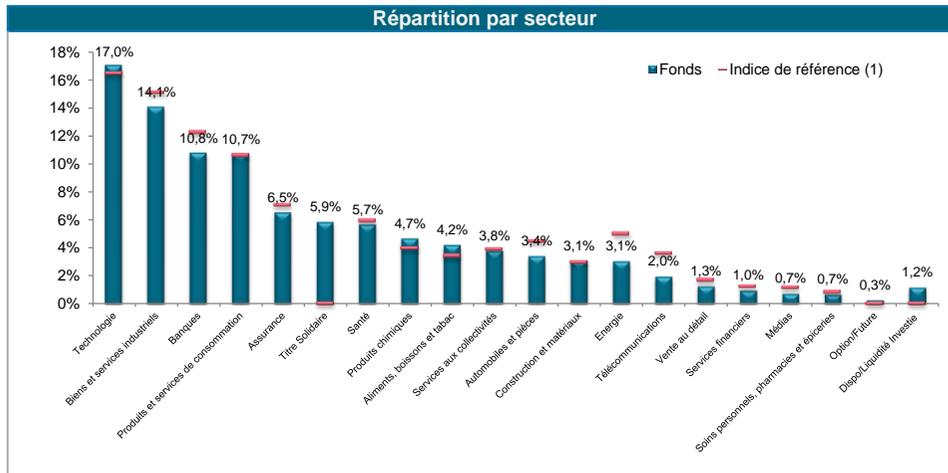
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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 92-14
• FR 51384940342

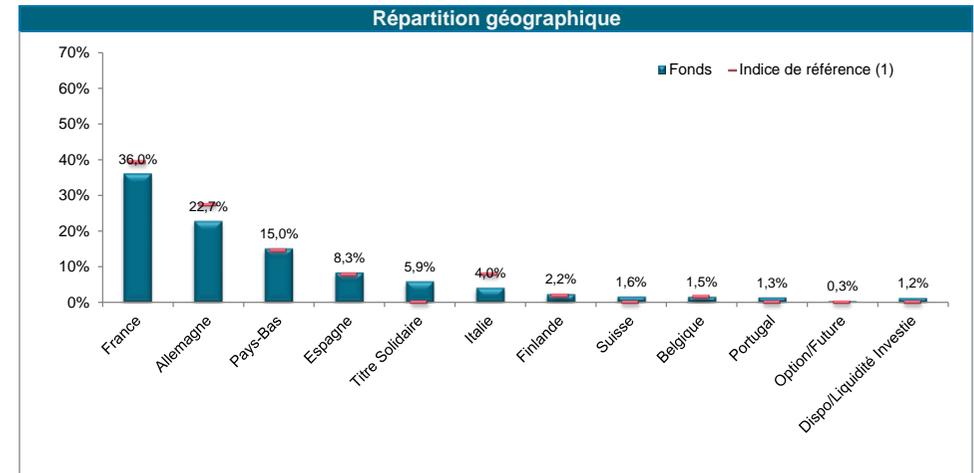
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire C

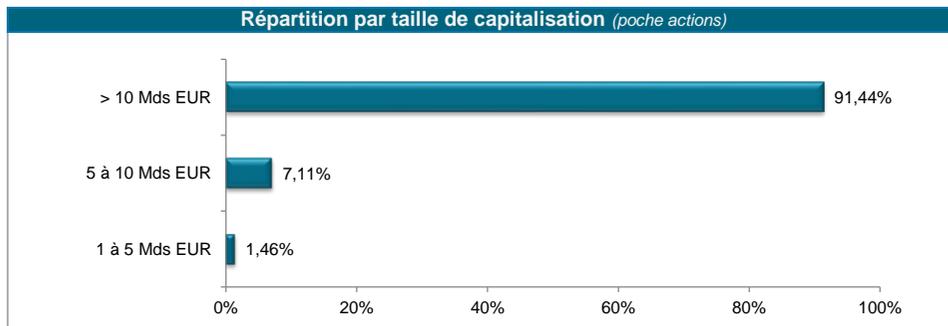
Reporting Mensuel - Actions - janvier 2025



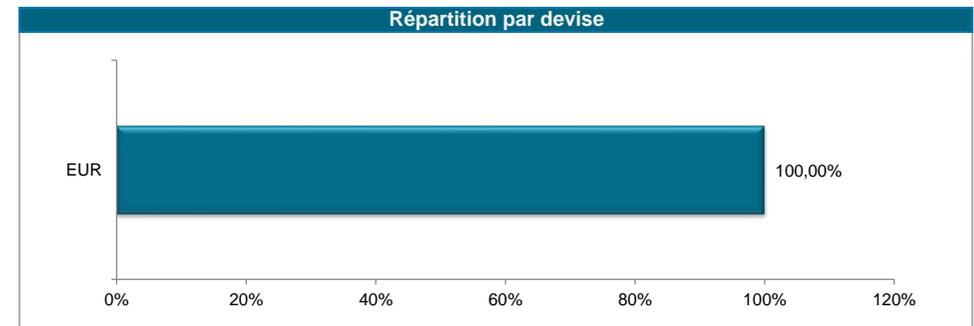
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



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.
0,88	-0,06	2,81%	0,51	-1,75	59,62%	-7,63%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PTVB 2025 (4)	PTVB 2026 (4)
Fonds	14,87	13,82	1,93	1,81
Indice	14,88	13,76	2,04	1,91

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 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