

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE EURO



Reporting Mensuel - Actions - mai 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 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR

Profil de risque



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

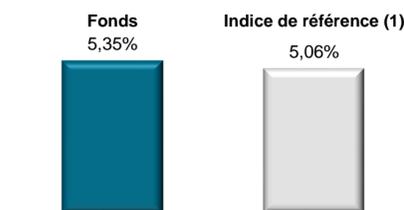
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

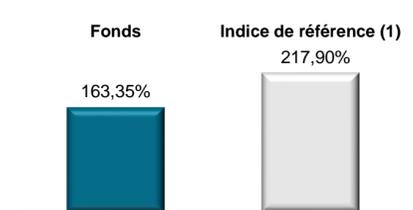
CHIFFRES CLÉS AU 30/05/2025

VL en €	395,03	Nbre de lignes	216
Actif net Part en millions d'€	127,48		
Actif net Total en millions d'€	170,45		

PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	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 Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE EURO	0,36%	10,76%	9,00%	23,11%	4,52%	16,82%	30,35%	16,04%	60,32%	16,78%	163,35%	18,43%
Indice de référence ⁽¹⁾	-0,16%	13,81%	11,65%	20,21%	10,28%	18,24%	52,48%	16,78%	98,78%	18,27%	217,90%	19,61%

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%								9,00%	11,65%

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

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).

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE EURO



Reporting Mensuel - Actions - mai 2025

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.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
SAP	7,09%	4,15%	0,29%	Technologie	Allemagne
ASML HOLDING NV	6,07%	12,26%	0,74%	Technologie	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	5,98%	8,40%	0,50%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	3,79%	4,88%	0,18%	Assurance	Allemagne
AXA SA	3,37%	-4,23%	-0,14%	Assurance	France
TOTAL	26,30%		1,58%		

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%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	6,6%	12,3%	0,74%	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,9%	8,4%	0,32%	Biens et services industriels
SAP	7,1%	4,2%	0,30%	Technologie

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

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

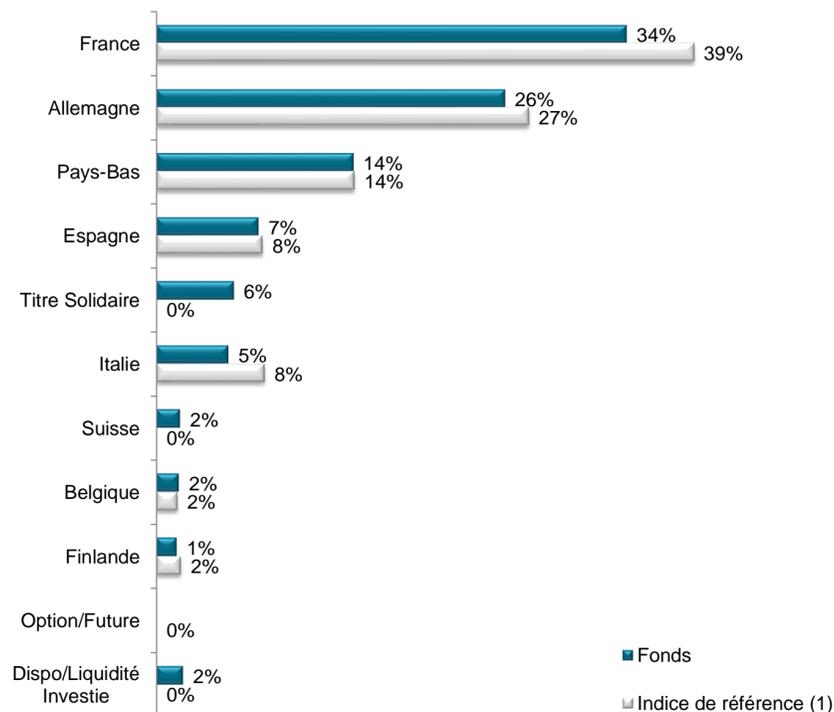
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
SANOFI SA	2,3%	-8,7%	-0,17%	Santé
ALLIANZ	3,1%	-4,2%	-0,14%	Assurance
LOREAL SA	2,2%	-3,8%	-0,08%	Produits et services de consommation

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).