

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - Février 2025



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE 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 Finasol, le Label Finasol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE.

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	1234567
------------------	---------

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 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.

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%

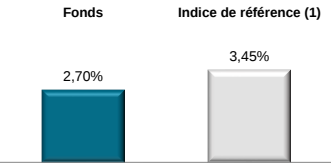
GLOSSAIRE

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

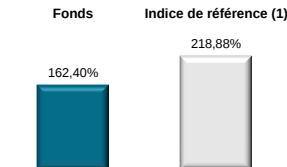
Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

#VALEUR!		
VL en €	393,60	Nbre de lignes68
Actif net Part en millions d'€	124,75	
Actif net Total en millions d'€	167,81	

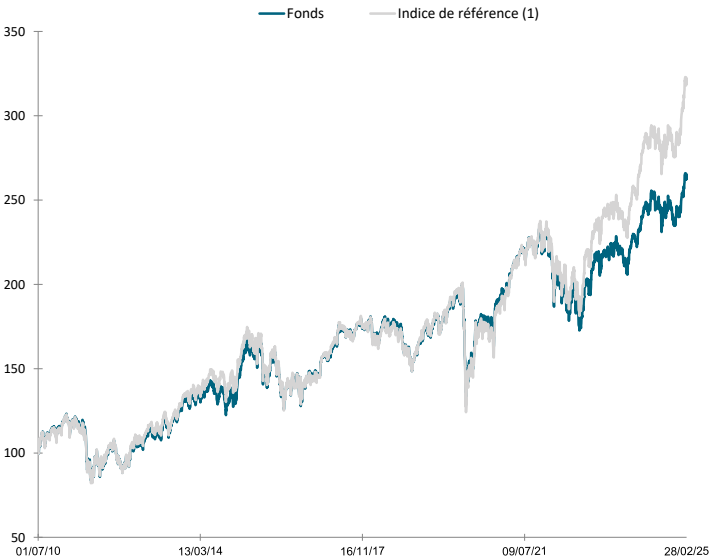
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

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	10,36%		5,46%		8,60%	-	9,67%	13,33%	26,22%	15,00%	50,04%	19,76%	162,40%	18,35%
Indice de référence ⁽¹⁾	14,00%		10,78%		11,83%	-	14,82%	14,82%	50,16%	16,02%	84,02%	21,27%	218,88%	19,50%

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%	0,45%	-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%											8,60%	11,83%

(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).

COMMENTAIRE DE GESTION

Après un démarrage sur les chapeaux de roue en janvier, les marchés confirment et signent une nouvelle hausse en février portés par de vifs espoirs de cessez-le-feu en Ukraine, par les résultats des élections allemandes conformes aux attentes et favorables à un soutien accru à l'économie et des publications de résultats des entreprises rassurantes. L'indice EuroStoxx 50 NR s'octroie +3.45%.

Les premières semaines d'exercice du pouvoir de l'administration Trump ont fortement animé l'actualité et ont finalement soutenu les marchés actions européens. Le discours sur les droits de douane s'est, momentanément sans doute, édulcoré alors que le président américain a fait d'un cessez-le-feu en Ukraine son cheval de bataille, alimentant un appétit des investisseurs pour des secteurs cycliques comme la construction et la chimie. Ses prises de position extrêmes ont réveillé l'instinct de souveraineté des gouvernements européens qui travaillent à accroître significativement leurs budgets de défense, comme l'illustrent les déclarations du nouveau Chancelier Merz.

Le fonds sous-performe l'indice EuroStoxx 50 NR. Le secteur bancaire a flambé, soutenu par de bonnes publications de résultats, accompagnées de rachats d'actions et par des déclarations favorables sur la réglementation. Le secteur de la consommation courante profite de l'excellente publication de ABInbev, alors que les médias s'effondrent reflétant la déception sur les résultats de Wolters Kluwer.

Les secteurs de l'énergie, la santé et de l'industrie concentrent les contributions négatives. Neste chute une nouvelle fois sur la faiblesse des marges de raffinage. Merck baisse significativement sur l'annonce de pourparlers avancés pour acquérir SpringWorks Therapeutics alors qu'EssilorLuxottica signe un beau mois fort de la publication de la combinaison d'une croissance organique de près de 6% et des acquisitions qui ont éclipsé une moindre progression de la marge. Dans l'industrie, Edenred et Bureau Veritas se replient sur des résultats et des perspectives qui restent satisfaisantes.

La baisse de Wolters Kluwer (compression de multiples de valorisation sur l'absence d'accélération de la croissance organique) et la sélection de valeurs au sein des services aux collectivités (Engie, Veolia) et de la technologie ont contribué positivement à la performance.

Ce mois-ci, nous avons renforcé Schneider Electric, Siemens Healthineers et Iberdrola. Nous avons pris des profits sur BBVA, Banco Santander, Adyen et GEA.

Au 28 février 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,75% 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.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	5,63%	-6,10%	-0,37%	Technologie	Pays-Bas
SAP	4,49%	-1,19%	-0,06%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3,83%	-4,65%	-0,16%	Biens et services industriels	France
LVMH	3,65%	-1,22%	-0,05%	Produits et services de consommation	France
ALLIANZ	2,94%	5,06%	0,14%	Assurance	Allemagne
TOTAL	20,54%		-0,50%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5,75%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,75%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
BANCO SANTANDER SA	2,0%	25,3%	0,48%	Banques
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	1,8%	20,9%	0,32%	Aliments, boissons et tabac
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAI	2,0%	16,1%	0,31%	Banques

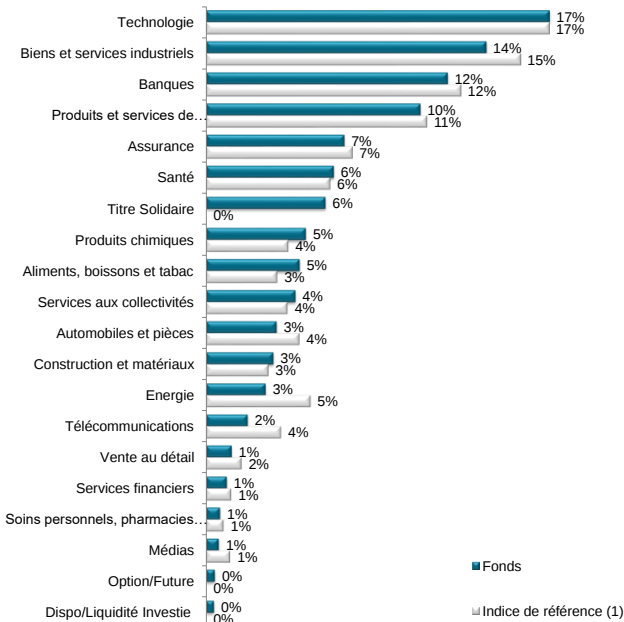
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	5,6%	-6,1%	-0,37%	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,8%	-4,6%	-0,16%	Biens et services industriels
NESTE	0,3%	-29,7%	-0,14%	Energie

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

