

Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - Février 2025



L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 NR 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.

Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur Liquidative de la Part C (en euros) :	189,48
Valeur Liquidative de la Part D (en euros) :	126,79
Valeur Liquidative de la Part N-D (en euros) :	181,61
Actif net de la Part C (en millions d'euros) :	38,97
Actif net de la Part D (en millions d'euros) :	60,89
Actif net de la Part N-D (en millions d'euros) :	132,44
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	238,81
Nombre d'actions :	68
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,83%
Tracking error (depuis 10 ans) :	2,99%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000971160
Ticker :	MACRODC 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 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Olivier BADUEL
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	02/02/2001
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,10%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement*

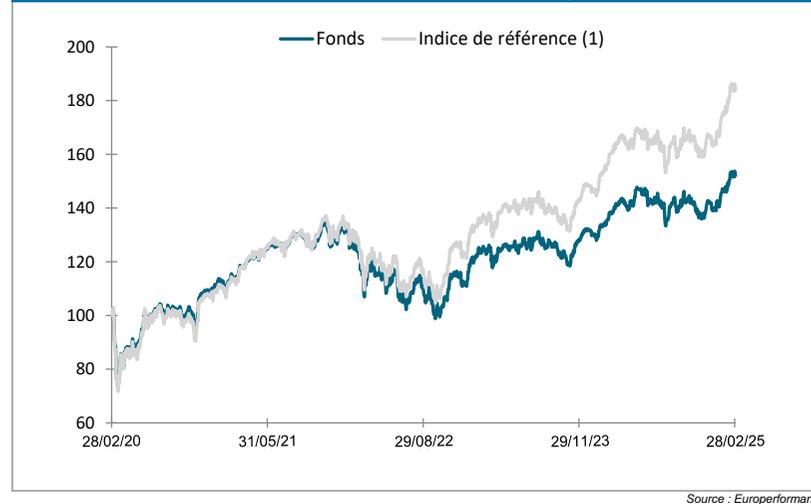


* Le SRC Market représente le besoin en capital en tenant en compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 NR

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).

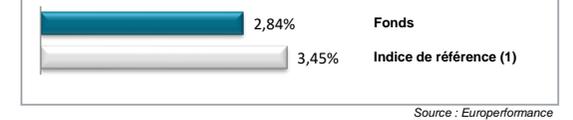
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



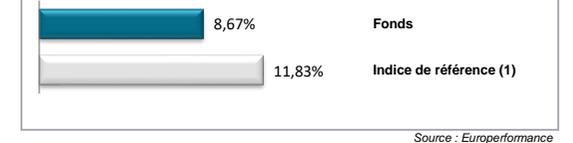
Profil de risque

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		5 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.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	89,48%	20,51%	73,18%	19,96%	52,20%	19,96%	27,13%	15,11%	10,45%	13,34%	8,67%	-	5,80%	10,50%
Indice (1)	120,99%	21,64%	94,42%	19,31%	84,02%	21,39%	50,16%	16,01%	14,82%	14,82%	11,83%	-	10,78%	14,00%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,92%	-6,76%	-15,57%	6,55%	4,44%	5,75%	-0,39%	2,21%	-1,73%	-5,99%	16,26%	1,97%	1,32%	-3,21%
2021	-2,34%	4,07%	6,53%	1,37%	2,70%	0,77%	0,63%	2,84%	-3,28%	3,86%	-4,03%	4,99%	18,96%	23,34%
2022	-3,86%	-5,51%	-1,46%	-2,05%	0,28%	-9,50%	7,14%	-5,35%	-5,82%	6,46%	8,25%	-4,00%	-15,91%	-9,49%
2023	10,28%	1,69%	0,70%	0,64%	-2,28%	4,49%	1,93%	-2,76%	-2,99%	-3,36%	7,84%	2,13%	18,76%	22,23%
2024	1,54%	3,11%	4,14%	-1,62%	3,12%	-2,91%	0,32%	1,44%	0,21%	-3,68%	-0,82%	1,69%	6,41%	11,01%
2025	5,67%	2,84%											8,67%	11,83%

Source : Europerformance

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 Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - Février 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,29%	-6,10%	-0,39%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,11%	-1,19%	-0,06%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,08%	-4,65%	-0,17%	France	Biens et services industriels
LVMH	3,78%	-1,22%	-0,05%	France	Produits et services de consommation
ALLIANZ	3,04%	5,06%	0,15%	Allemagne	Assurance
AXA SA	2,82%	2,16%	0,06%	France	Assurance
SIEMENS N AG	2,45%	6,63%	0,16%	Allemagne	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	2,44%	12,88%	0,26%	Italie	Banques
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	2,27%	6,78%	0,14%	France	Construction et matériaux
SANOFI SA	2,23%	-0,04%	0,00%	France	Santé
TOTAL	33,52%		0,10%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
BANCO SANTANDER SA	1,98%	25,34%	0,50%	Espagne	Banques
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	2,12%	20,86%	0,36%	Belgique	Aliments, boissons et tabac
SOCIETE GENERALE SA	1,60%	25,78%	0,34%	France	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,29%	-6,10%	-0,39%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,08%	-4,65%	-0,17%	France	Biens et services industriels
NESTE	0,23%	-29,73%	-0,16%	Finlande	Energie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA	Achat	0,35%
BMW AG	0,63%	1,11%
AIRBUS	1,01%	1,46%
ESSILORLUXOTTICA SA	1,10%	1,32%
TECHNIP ENERGIES NV	0,32%	0,47%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SAP	5,07%	4,11%
SAFRAN SA	1,72%	1,36%
COVESTRO V AG	0,69%	0,15%
GEA GROUP AG	1,22%	1,00%
BANCO SANTANDER SA	1,98%	1,98%

Source : OFI Invest AM

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 la santé et de l'industrie concentrent les contributions négatives. 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), la hausse de ABInbev (excellent prix-mix qui a dopé la marge) et la sélection de valeurs au sein des services aux collectivités (Engie, Veolia) ont contribué positivement à la performance.

Ce mois-ci, nous avons initié une ligne en GTT (visibilité grâce au leadership technologique pour les nouveaux méthaniers LNG), et renforcé Airbus, BMW, Technip Energy et EssilorLuxottica. Nous avons pris des profits sur SAP, Banco Santander, Safran et GEA, et allégé Covestro (sous offre d'Adnoc).

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

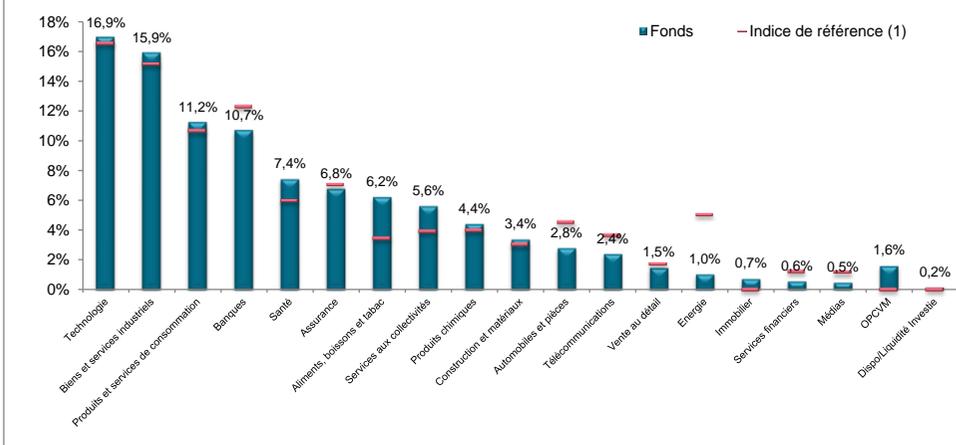
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - Février 2025

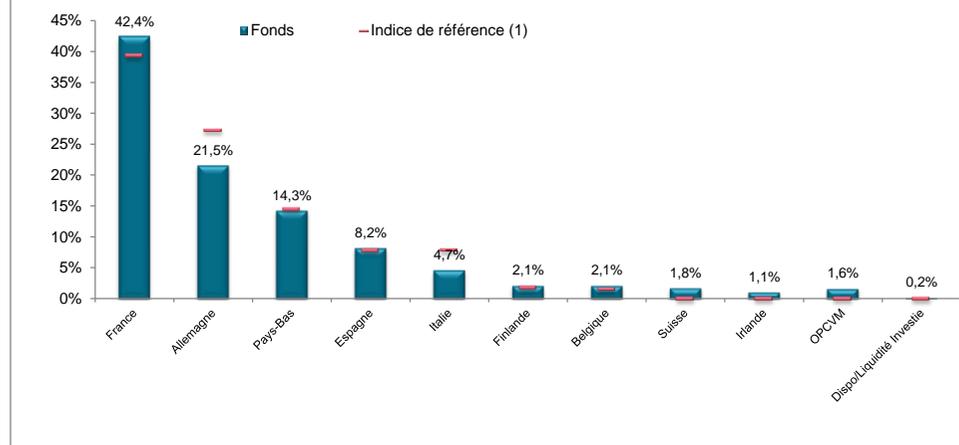


Répartition par secteur



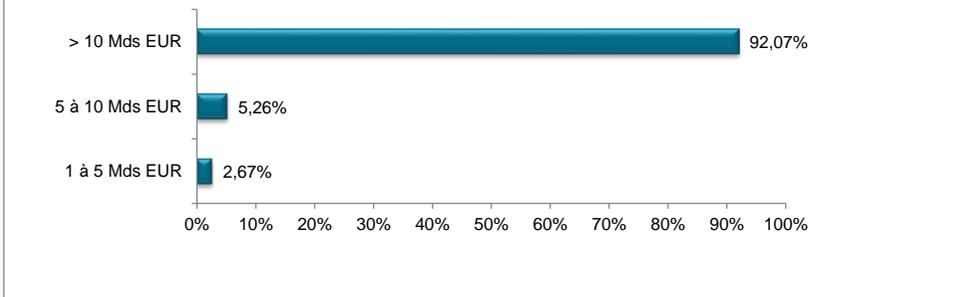
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



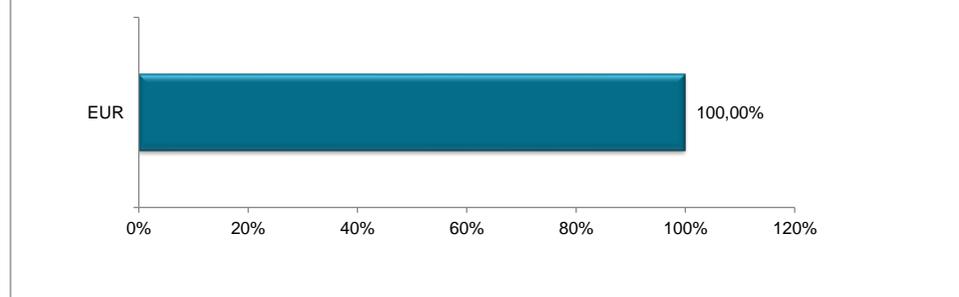
Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise



Sources : 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.
0,89	-0,05	2,80%	0,44	-1,44	55,77%	-7,73%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PER 2026 (4)
Fonds	15,29	13,72	1,99	1,85
Indice	13,56	12,22	1,84	1,71

Source : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 NR

(2) Taux sans risque = Ester

(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