Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - avril 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 labélisé 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

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 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

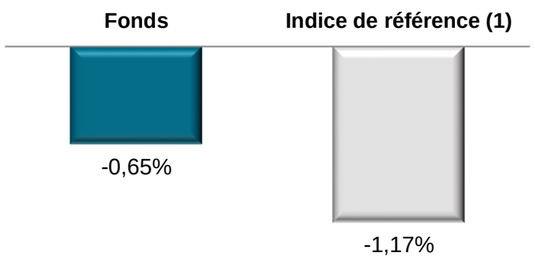
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

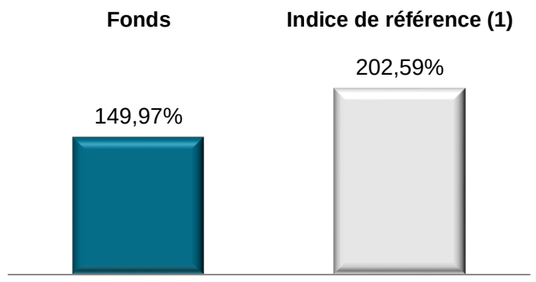
CHIFFRES CLÉS AU 30/04/2025

VL en €	374,96
Actif net Part en millions d'€	120,52
Actif net Total en millions d'€	161,36
Nbre de lignes	65

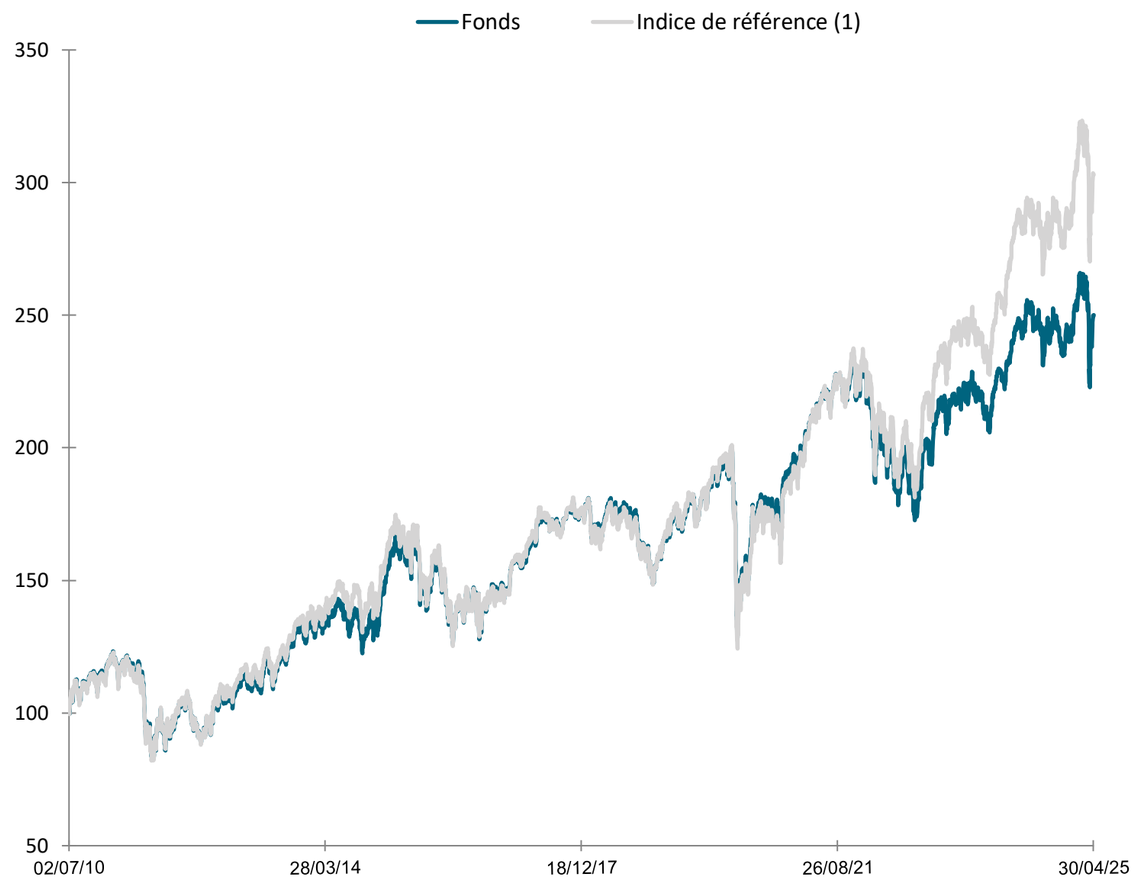
PERFORMANCE MENSUELLE



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 Actions SOLIDAIRE	-2,16%	4,31%	3,46%	*21,33%*	2,15%	*16,95%*	24,14%	*15,82%*	59,23%	*17,03%*	149,97%	*18,47%*
Indice de référence (1)	-1,69%	7,94%	6,27%	*22,08%*	7,20%	*18,24%*	46,40%	*16,78%*	98,16%	*18,54%*	202,59%	*19,60%*

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%									3,46%	*6,27%*

(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

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions achèvent ce mois d'avril sur une performance globalement étale qui masque un parcours chaotique et une volatilité extrême reflétant l'annonce de la mise en place de droits de douane plus importants qu'anticipé puis les revirements de D. Trump sur les craintes d'un chaos sur les marchés de taux américains. L'indice EuroStoxx 50 NR baisse de -1,17%.

Le président Trump déclenche une chute des marchés avec l'annonce de taxes à l'importation d'une ampleur supérieure aux attentes des investisseurs. Les réponses mesurées de nombreux pays dont l'Union Européenne et l'emballement du marché obligataire américain permettent une désescalade rapide avec une suspension de ces mesures tarifaires … à l'exception notable de la Chine qui rend coup pour coup. Les signes d'apaisement rassurent et les marchés rebondissent, ne reflétant pas l'incertitude croissante entourant les perspectives économiques … incertitude qui a incité les entreprises à rester très prudentes lors des publications des résultats du 1er trimestre, pourtant au-dessus des attentes.

Le fonds surperforme nettement l'indice EuroStoxx 50 NR. Dans ce contexte très chahuté avec une montée de l'incertitude et une baisse des taux d'intérêt, les secteurs plus défensifs se sont mieux comportés à l'instar des services aux collectivités, la distribution et l'agro-alimentaire. La santé a été impactée par les déclarations de non-exemption des droits de douane sur les médicaments. L'énergie, les telecoms, l'industrie et la consommation discrétionnaire ferment la marche. Le secteur du luxe a particulièrement souffert sur un ralentissement marqué des perspectives de croissance pour 2025.

L'industrie, les telecoms et l'énergie concentrent les contributions positives. Les valeurs aéronautiques baissent fortement sur les droits de douane et la baisse du dollar. Deutsche Telekom baisse fortement sur des chiffres mitigés de sa filiale américaine T-Mobile. Les valeurs pétrolières qui pâtissent des perspectives de ralentissement de la croissance économique et de la décision inattendue des pays de l'OPEP+ d'augmenter leur production.

La technologie et l'automobile contribuent négativement au travers de la baisse d'ASML dont les prises de commandes déçoivent et la hausse de Ferrari qui affiche son pricing power face aux droits de douane.

Ce mois-ci, nous avons cédé l'intégralité des titres Neste (absence d'amélioration des marges sur le renouvelable), Covestro (sous offre d'Adnoc) et Worldline. Nous avons initié une ligne en Deutsche Telekom (réduction de la sous-pondération) et en Prysmian (croissance grâce à l'électrification, valorisation attractive après la forte baisse du titre). Nous avons renforcé SAP, BBVA, Wolters Kluwer et avons pris des profits sur KPN, GEA, Iberdrola, Evonik et allégé Amadeus IT et Prosus.

Au 30 avril 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,98% 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	7,19%	4,46%	0,24%	Technologie	Allemagne
ASML HOLDING NV	6,07%	-3,88%	-0,20%	Technologie	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	3,79%	-3,11%	-0,12%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	3,37%	3,41%	0,11%	Assurance	Allemagne
AXA SA	3,32%	5,51%	0,17%	Assurance	France
TOTAL	**23,74%**		**0,20%**		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS France ACTIVE INV	5,98%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	**5,98%**		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
LOREAL SA	2,1%	12,9%	0,24%	Produits et services de consommation
SAP	7,2%	4,5%	0,24%	Technologie
AXA SA	3,3%	5,5%	0,17%	Assurance

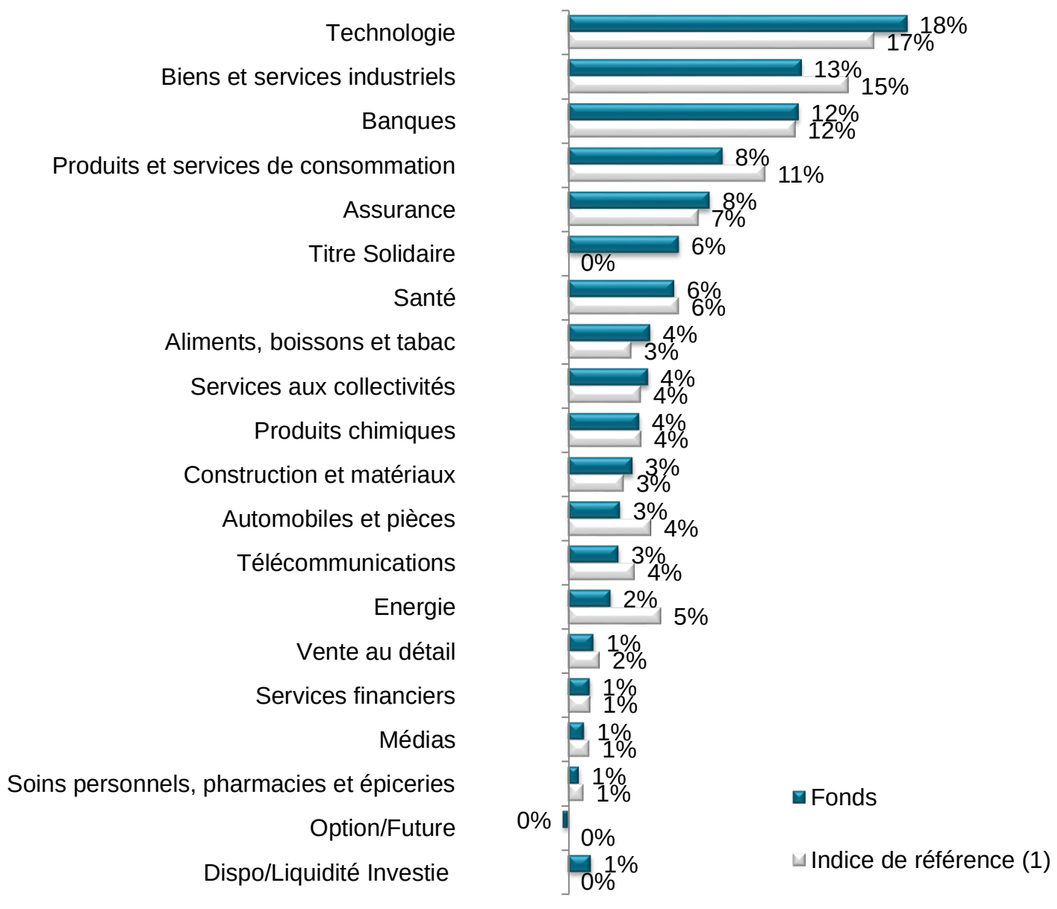
Source : OFI Invest AM &Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

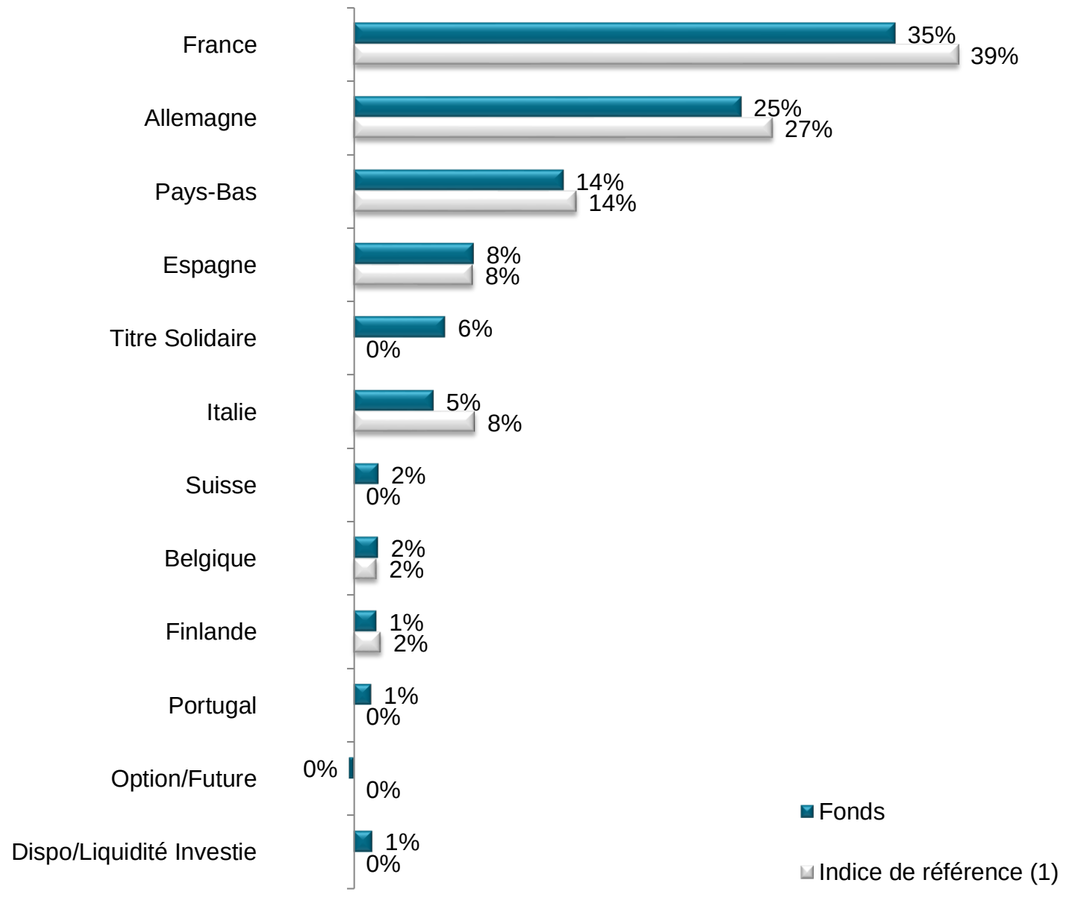
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
LVMH	2,7%	-14,7%	-0,46%	Produits et services de consommation
GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B	1,2%	-16,0%	-0,22%	Energie
ASML HOLDING NV	6,1%	-3,9%	-0,20%	Technologie

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).