

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



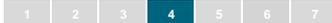
STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

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 Finansol, le Label Finansol 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



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 courants	1,40%

GLOSSAIRE

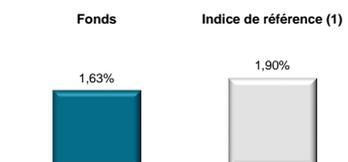
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

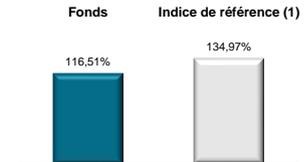
CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2023

VL en €	324,76	Nbre de lignes	63
Actif net Part en millions d'€	92,38		
Actif net Total en millions d'€	132,43		

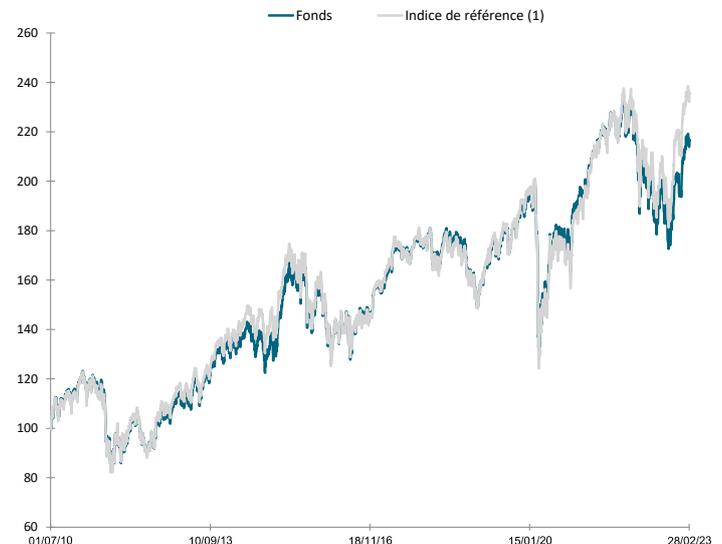
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europeperformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois		6 mois		2023		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI Actions SOLIDAIRE	7,29%	16,55%	11,79%	17,73%	4,14%	17,98%	23,80%	23,11%	27,20%	20,26%	116,51%	19,03%	116,51%	19,03%
Indice de référence ⁽¹⁾	7,20%	21,14%	11,97%	17,85%	10,81%	18,82%	35,80%	24,98%	38,77%	38,77%	134,97%	20,83%	134,97%	20,83%

Source : Europeperformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2018	2,82%	-4,32%	-1,42%	5,31%	-1,81%	0,10%	3,14%	-2,43%	-0,30%	-6,97%	-0,74%	-5,56%	-12,17%	-12,03%
2019	4,91%	4,19%	1,56%	5,13%	-5,05%	5,48%	1,26%	-1,18%	3,69%	0,55%	2,40%	1,07%	26,21%	28,20%
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%											11,79%	11,97%

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

Source : Europeperformance

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

Les marchés actions poursuivent leur hausse entamée en janvier, sur fond de perspectives de croissance de l'économie relevées et de résultats annuels de bonne facture. L'indice Euro Stoxx 50 s'ajuste +1,9% en février.

L'amélioration de l'environnement économique alimentée par la reprise en Chine, la normalisation des prix de l'énergie en Europe et la résilience de la consommation, a conduit le FMI à réviser ses estimations de croissance mondiale de 2,7% à 2,9% pour l'année 2023. Dans le même temps, les sociétés ont publié de bons résultats annuels, et ont rassuré sur leurs perspectives de résultats pour 2023, notamment dans l'industrie où le pricing power reste solide. Le bémol à ce tableau réside dans les derniers chiffres de l'inflation qui ont surpris à la hausse aux Etats-Unis et en Europe, notamment pour leur composante « core », l'indicateur le plus suivi par la FED. Ces publications ont entraîné une nouvelle hausse des taux d'intérêt à long terme. La vitesse de la normalisation de l'inflation reste un point clé pour les banques centrales, qui ont une nouvelle fois relevé leurs taux directeurs en février - la BCE pré-annonçant même une hausse de 50 pbp pour le mois de mars.

Le fonds sous-performe modestement l'indice Euro Stoxx 50 NR. Les secteurs inversement corrélés à la hausse des taux se sont repliés ce mois-ci, à l'instar des secteurs de l'immobilier et de la technologie, alors que le secteur bancaire en profite. Le secteur automobile est soutenu par de bonnes publications de résultats.

La technologie constitue le principal contributeur positif à la performance alors que le secteur bancaire et l'énergie contribuent négativement. STMicroelectronics poursuit son rebond entamé en janvier, toujours soutenu par la meilleure croissance de ses ventes attendue pour le 1er trimestre et l'ensemble de 2023. ASML et Prosus consolident après une excellente performance en janvier. Galp Energia baisse sur l'absence de bonnes surprises tant sur ses résultats et perspectives que sur le retour de cash aux actionnaires. Banco Santander signe un beau mois de février dopé par des perspectives 2023 au-dessus des attentes et des annonces positives lors de la journée investisseurs, notamment sur le dividende et les rachats d'actions.

Nous avons initié une position sur Banco Santander (exposition Brésil, bon momentum de résultats, valorisation) et renforcé les positions sur Nestlé, L'Oréal, Schneider et Merck. Nous avons intégralement cédé la ligne en Linde, le titre étant sorti de l'univers d'investissement à la suite de son retrait de la côte européenne, ainsi que Siemens et TotalEnergies passés sous surveillance en début de trimestre. La poche solidaire, investie en actions non cotées France Active Investissement, représente 6,2% du fonds au 31 janvier 2023. En 2022, France Active Investissement a financé 460 entreprises (près de 40 mEUR investis, un record !) et contribué ainsi à créer ou préserver 12 307 emplois.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6,10%	0,00%	0,00%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
ASML	4,56%	-3,09%	-0,15%	Technologie	Pays-Bas
L OREAL	4,22%	-0,78%	-0,03%	Produits et services de consommation	France
SCHNEIDER	3,82%	2,56%	0,09%	Biens et services industriels	France
LVMH	2,95%	-1,38%	-0,04%	Produits et services de consommation	France
TOTAL	21,67%		-0,13%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6,10%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	6,10%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
BBVA	2,7%	14,1%	0,34%	Banques
STELLANTIS	1,5%	14,9%	0,20%	Automobiles et pièces
REXEL	1,2%	16,2%	0,18%	Biens et services industriels

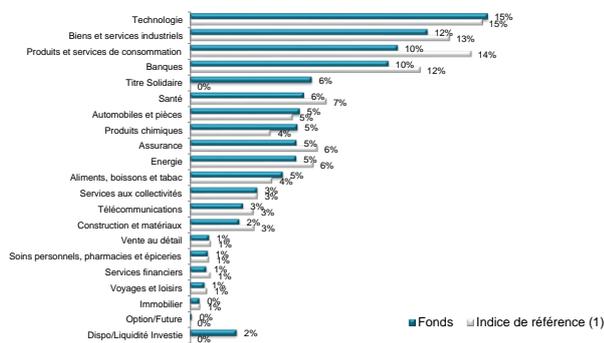
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

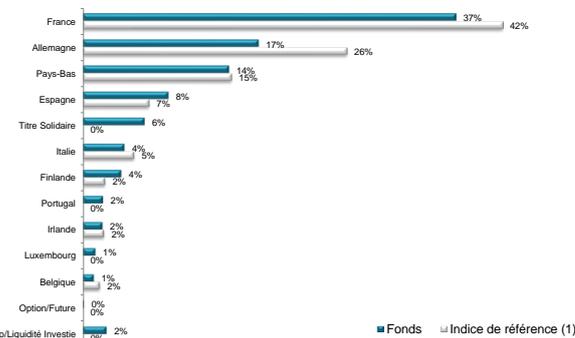
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
GALP ENERG	2,0%	-8,1%	-0,18%	Energie
ASML	4,6%	-3,1%	-0,15%	Technologie
PROSUS NV	1,3%	-8,0%	-0,12%	Technologie

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

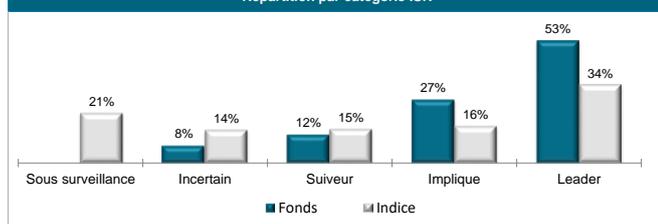
RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



Répartition par catégorie ISR



NOTATION DES DOMAINES ESG*



Fonds couvert à 96,54% par l'analyse ESG / Indice couvert à 98,52% par l'analyse ESG

* ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance