

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG Actions Europe est un fonds de convictions offrant un accès au marché des actions européennes de toutes capitalisations permettant une large diversification sectorielle. Ce fonds permet de participer à l'essor des entreprises européennes en conciliant convictions financières et enjeux extra-financiers. Le fonds est géré par une équipe de trois gérants aux approches de gestion et ISR complémentaires.

Ofi Invest ESG Actions Europe est labellisé LuxFlag.

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	LU1317710371
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Indice de référence	Stoxx Europe 600 NR



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**  
Risques de capital et performances  
Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations

## Société de gestion

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.

Gérant	Boris ROCHEREUIL - Said DJABA
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

## GLOSSAIRE

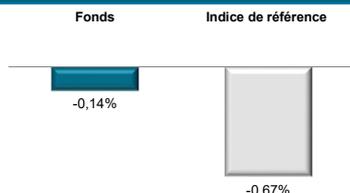
**Performance** : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

**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 quotidien.

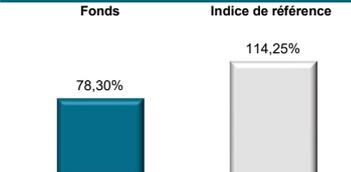
## CHIFFRES CLÉS AU 30/04/25

VL en €	83,96	Nbre de lignes	150
Actif net Part en millions d'€	56,02		
Actif net Total en millions d'€	89,75		

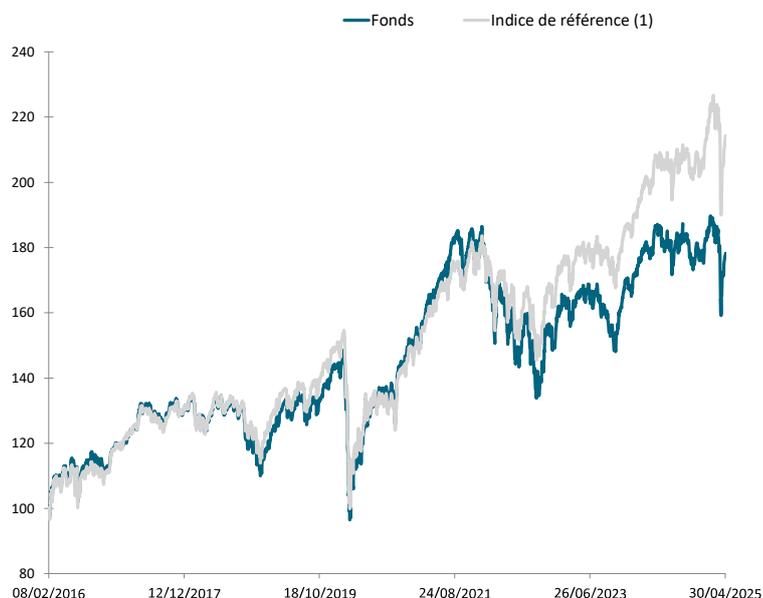
## PERFORMANCE MENSUELLE



## PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



Source : Europerformance

## PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	Depuis création		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.	Perf.
Ofi Invest ESG Actions Europe	78,30%	16,76%	49,79%	16,67%	9,91%	16,45%	-0,04%	16,03%	0,49%	20,96%	0,68%	-3,76%
Indice de référence	114,25%	16,97%	75,56%	15,16%	26,75%	14,52%	7,20%	15,57%	5,05%	20,92%	5,75%	-1,22%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	-1,87%	-6,97%	-15,56%	8,14%	4,73%	3,99%	0,88%	3,17%	-0,76%	-5,73%	14,18%	2,99%	3,96%	-1,99%
2021	-1,57%	2,69%	6,61%	2,46%	2,75%	1,73%	3,89%	3,16%	-5,17%	3,96%	-2,65%	4,70%	24,28%	24,91%
2022	-6,57%	-3,57%	-0,04%	-2,35%	-1,56%	-8,79%	8,88%	-7,19%	-7,43%	5,81%	7,11%	-3,44%	-19,17%	-10,64%
2023	7,88%	1,21%	0,60%	1,59%	-1,94%	2,13%	1,21%	-3,71%	-3,87%	-4,12%	9,09%	4,46%	14,40%	15,80%
2024	0,82%	2,07%	3,53%	-1,87%	3,51%	-3,22%	1,94%	1,29%	0,41%	-4,41%	-0,34%	0,53%	4,01%	8,79%
2025	4,42%	0,79%	-4,38%	-0,14%									0,49%	5,05%

\*Performance du 08/02/2016 au 29/02/2016

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

Les marchés financiers, actions et obligations, ont vécu un mois d'avril particulièrement volatil au fil des déclarations de Donald Trump et sur fond de tensions commerciales et de craintes sur la croissance. Les actions américaines ont cédé du terrain, pénalisées par les incertitudes suscitées par la politique économique du président américain. En Europe, la tendance est également globalement négative, les investisseurs s'interrogeant sur l'impact de la hausse des droits de douane sur l'économie.

Après avoir annoncé le 2 avril des droits de douane réciproques très supérieurs aux attentes, Donald Trump a dû faire marche arrière moins de dix jours plus tard pour éviter une panique financière sur le marché des taux américain et des changes, provoquant une période de très forte volatilité. L'espoir d'une désescalade de la guerre commerciale, notamment avec la Chine, a ensuite permis aux marchés de retrouver ses niveaux d'avant le «Jour de la Libération» du président américain. Donald Trump a également rassuré en indiquant qu'il ne souhaitait pas limoger le président de la Réserve fédérale (Fed) Jerome Powell, contrairement à ce qu'il avait pu laisser entendre.

Les marchés actions européens ont légèrement baissé en avril. Les investisseurs se sont inquiétés de l'impact sur l'économie mondiale des incertitudes autour des droits de douane. Par ailleurs, plusieurs poids lourds européens, comme SAP, L'Oréal, Schneider Electric ou Unilever\* ont prévenu que la faiblesse du dollar et l'actualité macroéconomique et géopolitique risquaient de ternir leurs perspectives.

En cette période de forte volatilité, le fond affiche une performance relative négative comparativement à l'indice de référence. Les gérants d'OFI affichent une surperformance relative aidé par le comportement cyclique/Value du portefeuille et une bonne sélection de titres comme l'Oréal, Société Générale ou bien encore Axa dans le domaine de l'assurance. Les gérants de DPPT affichent une performance relative nulle. Malgré un bon effet d'allocation sectoriel de 48 points de base, la sélection de titres est en défaveur avec un cout de 70 points de base. C'est dans le domaine de la consommation non cyclique que la sélection de titres a coûté avec des valeurs comme Reckitt Benckiser ou bien encore Kerry Group. Enfin, les gérants de Kempen affichent une belle surperformance de 1,41% aidé par une très belle sélection de titres. Malgré la volatilité des marchés, les petites et moyennes capitalisations sélectionnées par les gérants de Kempen démontrent une fine connaissance des entreprises sélectionnées.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
AXA SA	2,83%	5,51%	0,15%	ACTION	Assurance	France
SAP	2,80%	4,47%	0,13%	ACTION	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	2,68%	-3,11%	-0,09%	ACTION	Biens et services industriels	France
ASML HOLDING NV	2,46%	-3,62%	-0,09%	ACTION	Technologie	Pays-Bas
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,20%	3,09%	0,06%	ACTION	Produits chimiques	France
IBERDROLA SA	2,14%	6,39%	0,13%	ACTION	Services aux collectivités	Espagne
VINCI SA	1,95%	5,42%	0,10%	ACTION	Construction et matériaux	France
ALLIANZ	1,78%	3,39%	0,06%	ACTION	Assurance	Allemagne
ESSILORLUXOTTICA SA	1,68%	-4,79%	-0,08%	ACTION	Santé	France
LOREAL SA	1,50%	12,88%	0,17%	ACTION	Produits et services de consommation	France
<b>TOTAL</b>	<b>22,00%</b>		<b>0,54%</b>			

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

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
PVA TEPLA AG	0,9%	29,3%	0,23%	Technologie
LOREAL SA	1,5%	12,9%	0,17%	Produits et services de consommation
AXA SA	2,8%	5,5%	0,15%	Assurance

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

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

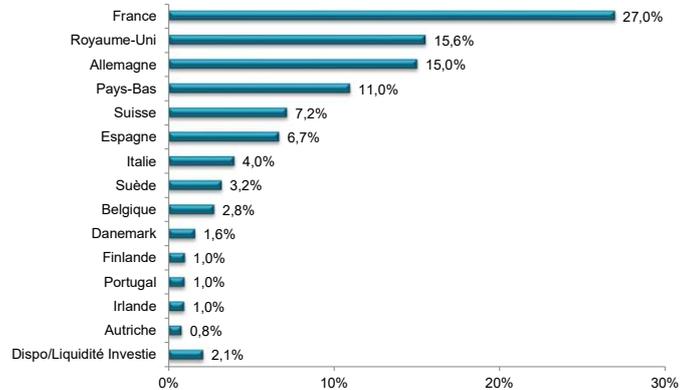
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
AZELIS GROUP NV	0,8%	-16,0%	-0,14%	Biens et services industriels
GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B	0,7%	-16,3%	-0,14%	Energie
TOTALENERGIES	0,6%	-15,4%	-0,11%	Energie

Sources : 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).