

OFI Invest Actions Solidaire France

Part C/D

FR0000427452

31/12/2025

Commercialisé en FR


Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Actions France - général

| | | |
|--|--------------|---------------|
| ▶ Actif net du fonds | 156,22 M€ | |
| ▶ Actif net de la part | 156,22 M€ | |
| ▶ Valeur liquidative | 412,13 € | |
| | Fonds | Indice |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | 1,23% | 0,63% |

| | | |
|---|---|---|
| ▶ Gérants |  |  |
| Olivier Baduel | Frédérique Nakache | |
| Les équipes sont susceptibles d'évoluer | | |

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| ▶ Profil de risque ⁽³⁾ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|

| | |
|----------------------|-------------------|
| ▶ Durée de placement | Supérieur à 5 ans |
|----------------------|-------------------|

| | | |
|-------------------------------|--------------|----------------|
| ▶ SFDR ⁽³⁾ | Article 8 | |
| | Fonds | Univers |
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | 6,4 | 6,4 |
| ▶ Couverture note ESG | 92,8% | 99,9% |

Orientation de gestion

Le fonds vise une performance supérieure à l'indice SBF 120 DNR sur un horizon de placement d'au moins 5 ans. Il est principalement investi en actions françaises et suit une approche de gestion active reposant sur l'analyse en profondeur des fondamentaux des entreprises (croissance soutenable et potentiel de création de valeur) pour en déduire leur « fair value » sans biais de style ou de secteur. Il est éligible au PEA.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
26/08/1998

Date de lancement de la part
23/11/2004

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions de pays de la zone Euro

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
MACMGAC FP

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
1,70%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,41%

Indice de référence (dividendes/coupons réinvestis)
SBF 120

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FRO000427452

31/12/2025

 **Performances & risques**

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



► Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|--------|--------|---------|
| Da* | 13,62 | 13,19 | 0,43 |
| 1 mois | 1,23 | 0,63 | 0,60 |
| 3 mois | 3,17 | 3,36 | -0,19 |
| 6 mois | 4,51 | 6,22 | -1,71 |
| 1 an | 13,62 | 13,19 | 0,43 |
| 2 ans | 12,08 | 13,06 | -0,98 |
| 3 ans | 29,43 | 33,38 | -3,95 |
| 5 ans | 47,46 | 57,08 | -9,62 |
| 8 ans | 41,13 | 72,38 | -31,25 |
| 10 ans | 70,01 | 109,47 | -39,47 |
| Lancement | 148,89 | 259,90 | -111,01 |

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds | 10,68 | 6,15 | 13,49 | -18,42 | 28,39 | -8,63 | 30,43 | -12,65 | 15,48 | -1,35 |
| Indice | 11,96 | 7,36 | 13,19 | -9,70 | 28,02 | -5,07 | 28,35 | -8,24 | 17,97 | -0,11 |
| Relatif | -1,28 | -1,22 | 0,30 | -8,72 | 0,38 | -3,56 | 2,08 | -4,41 | -2,49 | -1,24 |

► Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

| En % | Trimestre 1 | | Trimestre 2 | | Trimestre 3 | | Trimestre 4 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| 2021 | 12,15 | 8,87 | 6,93 | 7,97 | 2,37 | 0,55 | 6,24 | 8,59 |
| 2022 | -7,99 | -6,75 | -11,82 | -9,68 | -2,92 | -2,99 | 10,90 | 12,30 |
| 2023 | 11,80 | 12,52 | 2,76 | 2,72 | -4,24 | -3,50 | 4,97 | 5,77 |
| 2024 | 7,12 | 8,39 | -6,11 | -7,16 | -0,51 | 2,47 | -1,42 | -3,13 |
| 2025 | 5,63 | 5,60 | 2,93 | 0,90 | 1,30 | 2,77 | 3,17 | 3,36 |

► Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

| En % | Volatilité | | Perte Maximale | | Délai de recouvrement | | Tracking error | Ratio d'info | Ratio de sharpe | Bêta | Alpha |
|--------|------------|--------|----------------|--------|-----------------------|--------|----------------|--------------|-----------------|------|-------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | | | | | |
| 1 an | 15,88 | 15,79 | -15,71 | -16,06 | 92 | 176 | 2,51 | 0,04 | 0,70 | 0,99 | 0,01 |
| 3 ans | 14,81 | 14,72 | -16,38 | -16,06 | 176 | 176 | 2,68 | -0,39 | 0,24 | 0,99 | -0,02 |
| 5 ans | 16,17 | 15,78 | -24,99 | -21,86 | 511 | 139 | 3,29 | -0,43 | 0,32 | 1,00 | -0,03 |
| 8 ans | 20,75 | 19,30 | -42,41 | -38,95 | 391 | 359 | 4,02 | -0,66 | 0,13 | 1,05 | -0,06 |
| 10 ans | 19,83 | 18,40 | -42,41 | -38,95 | 391 | 359 | 3,88 | -0,52 | 0,29 | 1,05 | -0,05 |

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjettent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FR0000427452

31/12/2025

▶ Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

| Libellé | Code ISIN | Poids | Pays |
|---------------------------|--------------|-------|--------|
| ACTIONS FRANCE ACTIVE INV | FR0010099978 | 2,26% | France |
| EHD | QS0003710959 | 1,17% | France |
| FHH | FR0004150118 | 2,22% | France |
| FONCIERE TERRE DE LIENS | FR0010892935 | 0,67% | France |

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FRO000427452

31/12/2025

Rapport mensuel

Part C/D

Actions



Structure du portefeuille

▶ Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds | Indice |
|--|-------|--------|
| Biens et services industriels | 22,6 | 23,2 |
| Produits et services de consommation | 16,6 | 17,3 |
| Banques | 10,4 | 7,5 |
| Santé | 9,1 | 10,9 |
| Energie | 7,1 | 6,3 |
| Construction et matériaux | 4,7 | 6,4 |
| Services aux collectivités | 3,5 | 3,1 |
| Médias | 3,5 | 1,5 |
| Produits chimiques | 3,0 | 4,9 |
| Technologie | 2,8 | 2,8 |
| Ressources de base | 2,6 | 1,0 |
| Assurance | 2,2 | 4,0 |
| Aliments, boissons et tabac | 2,2 | 3,2 |
| Télécommunications | 1,3 | 1,3 |
| Immobilier | 0,9 | 1,4 |
| Automobiles et pièces | 0,8 | 2,6 |
| Voyages et loisirs | 0,4 | 0,8 |
| Services financiers | - | 1,0 |
| Soins personnels, pharmacies et épicerie | - | 0,5 |
| Commerce de détail | - | 0,1 |
| Autres | 6,3 | - |
| OPC | - | - |
| Dispo/Liquidités investies | 0,2 | - |

▶ Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

| En % | | Fonds |
|---|-----|-------|
|  SCHNEIDER ELECTRIC | 7,4 | |
| FR Biens et services industriels | | |
|  LVMH | 6,9 | |
| FR Produits et services de consommation | | |
|  AIRBUS | 6,5 | |
| NL Biens et services industriels | | |
|  TOTALENERGIES | 5,8 | |
| FR Energie | | |
|  BNP PARIBAS SA | 5,3 | |
| FR Banques | | |

▶ Répartition géographique

| En % | Fonds | Indice |
|----------------------------|-------|--------|
| France | 89,5 | 90,5 |
| Pays-Bas | 8,8 | 8,0 |
| Luxembourg | 1,6 | 1,4 |
| Belgique | - | 0,1 |
| OPC | - | - |
| Dispo/Liquidités investies | 0,2 | - |

▶ Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Fonds |
|------|-------|
| EUR | 100,0 |
| USD | - |
| CHF | - |

▶ Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

| En % | Fonds |
|---|-------|
| Petites capitalisations (< 500 M€) | 7,6 |
| Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€) | 11,9 |
| Grandes capitalisations (> 10 Mds€) | 80,5 |

▶ Profil / Chiffres clés

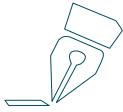
| | |
|-------------------------------|------|
| Nombre d'actions | 55 |
| Taux d'exposition actions (%) | 99,8 |

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FRO000427452

31/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Marche avant

Les marchés actions de la zone Euro ont repris leur marche en avant pour clôturer l'année au plus haut. Les indices français demeurent, quant à eux, en très léger retrait de leur record atteint le 21 octobre dernier. A nouveau, les banques centrales ont donné le ton. Malgré des statistiques américaines incomplètes du fait de la période de « shutdown », la FED a bien été au rendez-vous des attentes avec une nouvelle baisse de ses taux directeurs de 25 pbs. Des 2 côtés de l'Atlantique, les taux longs sont repartis à la hausse (+15 pbs pour le 10 ans américain, +17 pbs pour l'allemand). Les prix de l'énergie ont poursuivi leur mouvement de baisse (-2% pour le pétrole brent et l'indice TTF du gaz en Europe) portant leur repli depuis le début de l'année à plus de 18% pour le pétrole et plus de 40% pour le gaz, une bonne nouvelle pour la croissance. A l'inverse, la poursuite de la baisse du dollar (-1.3% sur le mois et -13.4% depuis le début de l'année) pèsera sur la compétitivité des entreprises européennes et la traduction dans leurs comptes des bénéfices réalisés dans les zones dollar.

Les performances sectorielles sont à nouveau très contrastées. Le secteur de la santé enregistre la plus forte baisse, pénalisé notamment par la contre-performance d'EssilorLuxottica qui réalise certes des ventes records de lunettes connectées, mais à des marges inférieures à ses produits traditionnels. A l'inverse, le secteur des financières s'inscrit en tête des hausses porté par la performance des banques qui évoluent toujours dans un environnement particulièrement favorable. Le secteur de la technologie suit, boosté par les investissements en IA qui se répercutent sur la demande de semiconducteurs.

Votre fonds Ofi invest Actions Solidaire France finit bien l'année. Il profite notamment de la poursuite de la bonne performance de Société Générale, du rebond de STMicroelectronics et, en relatif, de sa sous-pondération sur EssilorLuxottica.

La principale opération du mois a porté sur le renforcement de BNP Paribas excessivement pénalisée par le risque lié au procès intenté aux Etats-Unis quant à sa responsabilité au Soudan. Par ailleurs, nous avons renforcé Kaufman & Broad et VusionGroup, deux valeurs éligibles au labelRelance suite à l'OPA sur WAGA Energy (respect du ratio des 10%). Plus marginalement, nous avons renforcé Imerys qui devrait avoir dépassé son point bas d'activité au 3ème trimestre et pourrait annoncer prochainement un partenaire pour le lancement de son projet de mine de Lithium. A l'inverse, nous avons pris quelques bénéfices sur Société Générale, Air Liquide et allégé TotalEnergies (baisse des prix), ainsi que Bureau Veritas et EssilorLuxottica.

Même si elle est en grand partie financée par des déficits (en France, en Allemagne avec le plan de relance, mais encore plus aux Etats-Unis et en Chine), la croissance mondiale devrait demeurer solide, un gage de bon augure pour la croissance des bénéfices. Les multiples de valorisation sont désormais plus élevés, mais n'apparaissent pas excessifs dans un contexte monétaire encore accommodant. Si l'IA demeure l'une des grandes inconnues des années à venir, le rythme des dépenses d'investissement devrait rester soutenu et bénéficier aux entreprises européennes impliquées dans la fourniture des data centers. Sous réserve de risques politiques ou géopolitiques difficiles à prévoir, dans un environnement indéniablement plus risqué, la zone Euro devrait pouvoir encore tirer son épingle du jeu.

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FRO000427452

31/12/2025

▶ Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 26/08/1998 |
| Principaux risques | L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr . |
| Date dernier détachement | - |
| Montant net dernier détachement | - |
| Commissaires aux comptes | Grant Thornton |
| Devise | EUR (€) |
| Limite de souscription | 10:00 |
| Limite de rachat | 10:00 |
| Règlement | J + 2 |
| Investissement min. initial | 1 Part |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FRO000427452

31/12/2025

Rapport mensuel

Part C/D

Actions

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECOUVREMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk& Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

VOLATILITÉ

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

RATIO DE SHARPE

Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

OFI Invest Actions Solidaire France Part C/D

FR0000427452

31/12/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.