

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - janvier 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 labellisé 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	1234567
------------------	---------

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%

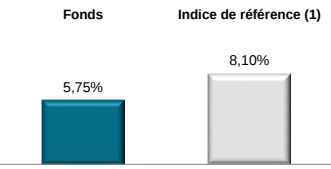
GLOSSAIRE

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

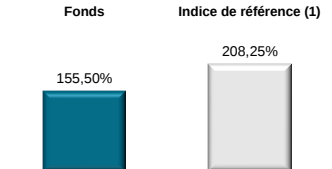
Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

CHIFFRES CLÉS AU 31/01/2025		
VL en €	383,25	Nbre de lignes70
Actif net Part en millions d'€	122,78	
Actif net Total en millions d'€	164,76	

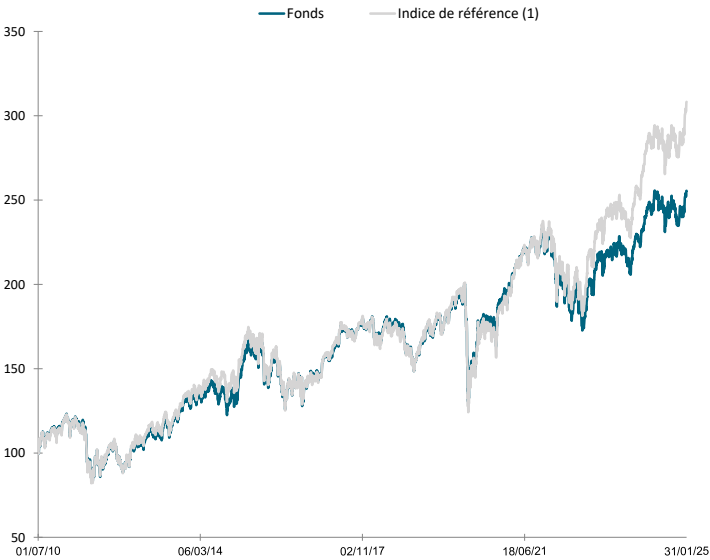
PERFORMANCE MENSUELLE



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	6,61%		4,03%		5,75%	-	10,00%	13,12%	16,26%	16,11%	35,85%	20,54%	155,50%	18,38%
Indice de référence ⁽¹⁾	9,79%		9,01%		8,10%	-	16,59%	14,70%	36,55%	17,37%	62,84%	22,15%	207,79%	19,53%

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%	0,45%	-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%	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%												5,75%	8,10%

(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).

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année a démarré en fanfare, avec une forte hausse des marchés actions, l'indice EuroStoxx 50 NR s'ajugeant +8,1%. Les premières annonces de Donald Trump après son investiture ont rassuré : un sursis a été accordé à la Chine sur les droits de douane, la volonté de contenir l'inflation par le biais d'une baisse des prix du pétrole et de faire baisser les taux d'intérêt a été confirmé. En Europe, la BCE a poursuivi l'assouplissement de sa politique monétaire et les premières publications des résultats annuels ont globalement atteint voire dépassé les attentes du marché.

Le marché a été fortement agité en cours de mois par l'annonce de la start-up chinoise DeepSeek selon laquelle son robot conversationnel d'intelligence artificielle serait capable de rivaliser avec ChatGPT pour un coût de développement sensiblement inférieur, impactant l'ensemble des acteurs exposés à la thématique.

Le fonds sous-performe nettement l'indice EuroStoxx 50 NR. Le secteur du luxe s'est démarqué, porté par les commentaires positifs de Richemont et de Burberry confirmant une reprise aux Etats-Unis et une moindre baisse en Chine, ainsi que le secteur bancaire qui profite des bons résultats des banques américaines et celui de la santé soutenu par la forte hausse de ses 3 poids lourds, Bayer, Sanofi et EssilorLuxottica. Les services aux collectivités et l'agro-alimentaire/boissons sont à la peine.

Puma s'effondre sur un chiffre d'affaires globalement conforme aux attentes, en croissance de 10%, mais sur une marge qui déçoit, notamment sur 2025. La sanction boursière est sans commune mesure avec les révisions en baisse de bénéfices et la situation financière du groupe, toujours très saine. Alstom baisse sur une bonne publication trimestrielle et des perspectives maintenues, mais des problèmes d'approvisionnement qui vont resurgir des inquiétudes sur l'exécution des contrats. Akzo Nobel déçoit à la marge mais attend un début d'année en baisse avant une réaccélération de sa croissance au 2^{ème} trimestre.

En janvier, nous avons effectué de nombreux mouvements. Nous avons renforcé Siemens (amélioration progressive du momentum dans l'automation), SAP (toujours une forte dynamique de croissance), ABInbev (expo US, préférence pour la bière vs les spiritueux), Sanofi (pipeline plus prometteur), Allianz et Legrand (accélération sur les data centers, expo US). Nous avons allégé Munich Re, Michelin, ENEL, Danone, Wolters Kluwer.

Au 31 janvier 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,9% du fonds. Au 31 décembre 2024, France Active Investissement a investi plus de 59 mEUR pour financer 604 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 21 000 emplois.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	6,11%	6,48%	0,38%	Technologie	Pays-Bas
SAP	4,62%	13,63%	0,53%	Technologie	Allemagne
LVMH	6,76%	10,70%	0,39%	Produits et services de consommation	France
SCHNEIDER ELECTRIC	3,40%	1,85%	0,07%	Biens et services industriels	France
AXA SA	2,87%	6,79%	0,20%	Assurance	France
TOTAL	23,76%		1,57%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5,85%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,85%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
SAP	4,62%	13,6%	0,53%	Technologie
LVMH	3,76%	10,7%	0,39%	Produits et services de consommation
ASML HOLDING NV	6,11%	6,5%	0,38%	Technologie

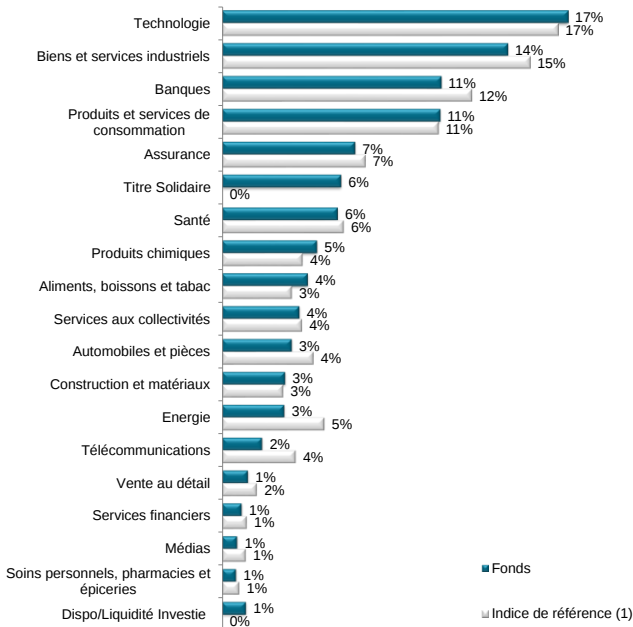
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
PUMA	1,0%	-31,4%	-0,51%	Produits et services de consommation
PROSUS NV CLASS N	1,2%	-3,6%	-0,05%	Technologie
STMICROELECTRONICS NV	0,4%	-10,1%	-0,05%	Technologie

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

