

Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire C

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence.

Ce fonds est labélisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire.

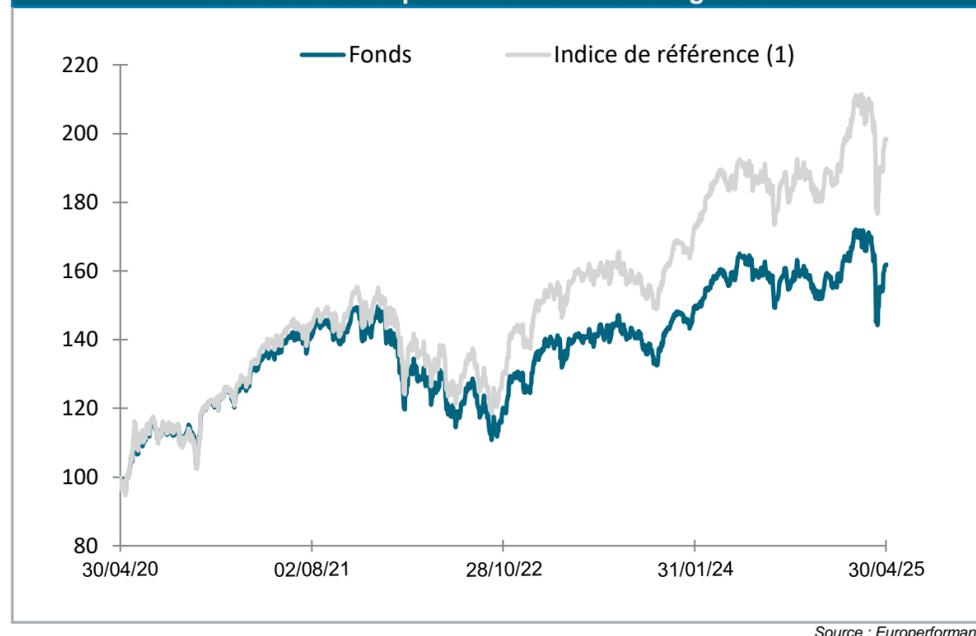
Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur Liquidative de la part C (en euros) :	259,43
Actif net de la Part C (en M euros) :	4,17
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	161,36
Nombre de lignes :	66,00
Nombre d'actions :	65,00
Taux d'exposition actions (en engagement) (2) :	97,82%
Tracking error (10 ans) :	2,89%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN:	FR0000983819
Ticker:	MADUSOL FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	Euro Stoxx 50 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR
Principaux risques :	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Olivier BADUEL
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	26/04/2002
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,09%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

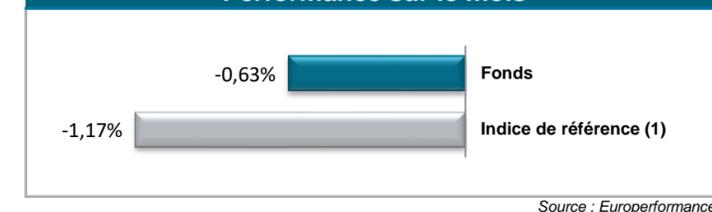
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



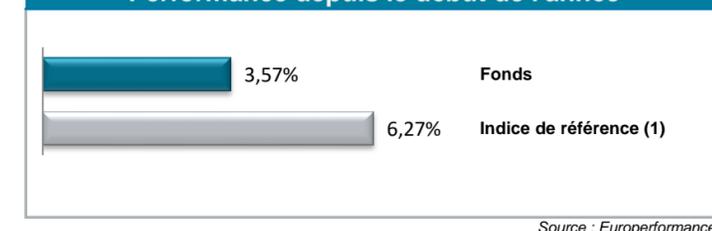
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		10 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 Croissance Durable et Solidaire C	159,43%	19,52%	61,76%	18,05%	25,35%	15,82%	2,48%	16,95%	3,57%	21,32%	4,47%	-2,09%
Indice de référence (1)	170,06%	20,26%	83,11%	20,18%	46,40%	16,78%	7,20%	18,24%	6,27%	22,08%	7,94%	-1,69%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,90%	-6,99%	-15,54%	6,33%	4,66%	5,72%	-0,33%	2,28%	-1,59%	-6,21%	16,21%	1,64%	0,78%	-3,21%
2021	-2,17%	4,01%	6,73%	1,28%	2,76%	0,86%	0,52%	2,72%	-3,21%	3,89%	-4,12%	4,89%	19,03%	23,34%
2022	-3,82%	-5,38%	-1,28%	-1,84%	0,36%	-9,34%	7,16%	-5,28%	-5,68%	6,51%	8,21%	-4,00%	-15,00%	-9,49%
2023	10,04%	1,65%	0,74%	0,62%	-2,25%	4,60%	1,94%	-2,92%	-3,02%	-3,36%	7,81%	2,19%	18,45%	22,23%
2024	1,60%	3,04%	4,05%	-1,65%	2,99%	-2,80%	0,34%	1,33%	0,12%	-3,74%	-0,77%	1,65%	6,01%	11,01%
2025	5,78%	2,72%	-4,08%	-0,63%									3,57%	6,27%

Source : Europerformance

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

(2) Hors titres solidaires

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12
• FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire C

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	7,19%	4,46%	0,24%	Allemagne	Technologie
ASML HOLDING NV	6,07%	-3,88%	-0,20%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,79%	-3,11%	-0,12%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,37%	3,41%	0,11%	Allemagne	Assurance
AXA SA	3,32%	5,51%	0,17%	France	Assurance
SIEMENS N AG	2,77%	-4,70%	-0,14%	Allemagne	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	2,67%	-1,10%	-0,03%	Italie	Banques
LVMH	2,67%	-14,66%	-0,46%	France	Produits et services de consommation
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,22%	-3,87%	-0,08%	Espagne	Banques
LOREAL SA	2,10%	12,88%	0,24%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	36,17%		-0,26%		

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%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LOREAL SA	2,10%	12,88%	0,24%	France	Produits et services de consommation
SAP	7,19%	4,46%	0,24%	Allemagne	Technologie
AXA SA	3,32%	5,51%	0,17%	France	Assurance

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LVMH	2,67%	-14,66%	-0,46%	France	Produits et services de consommation
GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B	1,16%	-15,99%	-0,22%	Portugal	Energie
ASML HOLDING NV	6,07%	-3,88%	-0,20%	Pays-Bas	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Achat	1,32%
PRYSMIAN	Achat	0,62%
SAP	5,35%	7,19%
WOLTERS KLUWER NV	0,62%	0,87%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1,99%	2,22%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
COVESTRO V AG	0,79%	Vente
NESTE	0,34%	Vente
WORLDLINE SA	0,21%	Vente
AMADEUS IT GROUP SA	1,52%	0,98%
PROSUS NV CLASS N	1,44%	0,99%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions achèvent ce mois d'avril sur une performance globalement étonnante 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'emballage 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 1^{er} 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.

Corinne MARTIN - Olivier BADUEL - Gérant(s)

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).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

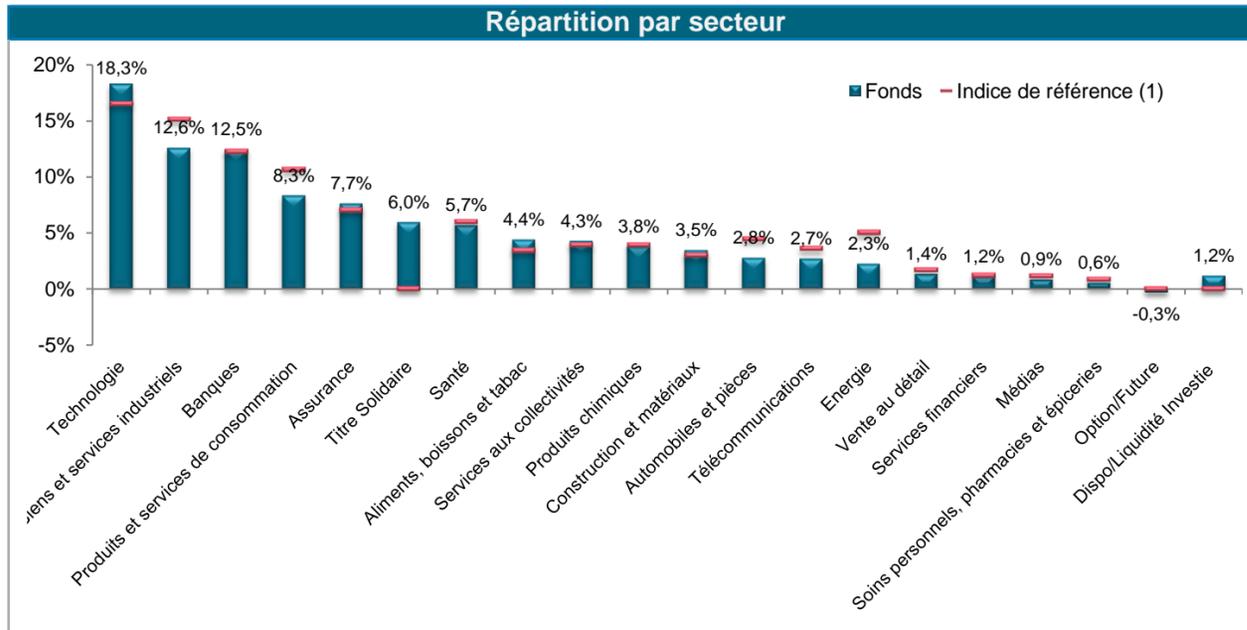
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-

12 • FR 51384940342

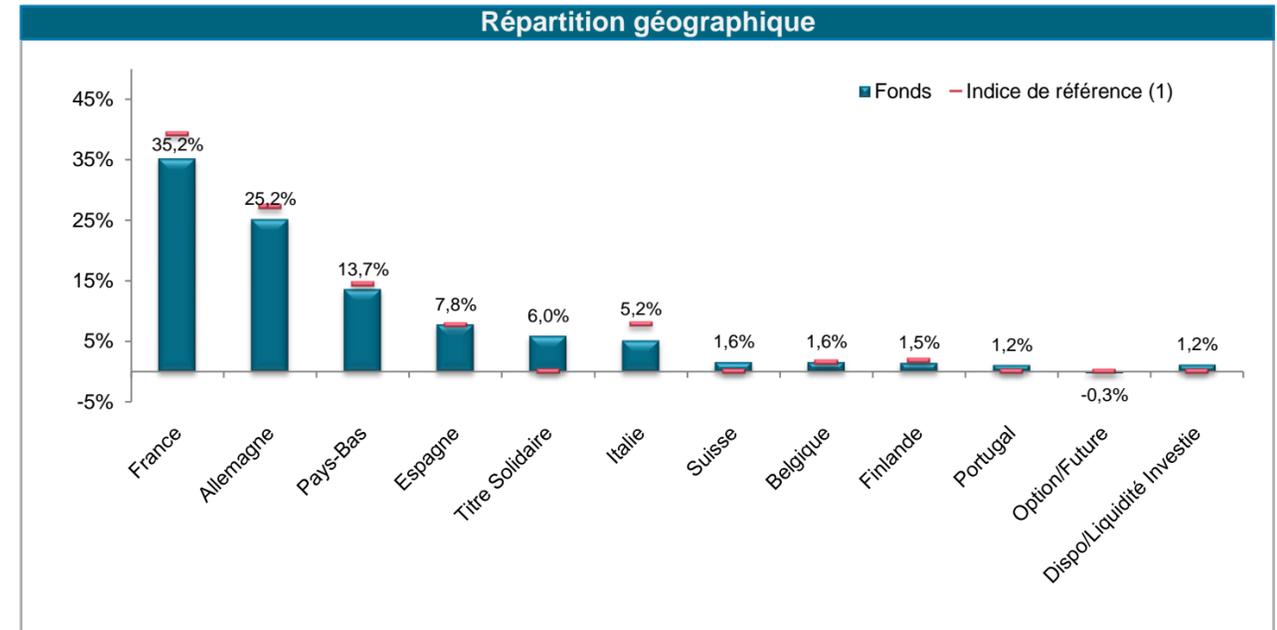
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Croissance Durable et Solidaire C

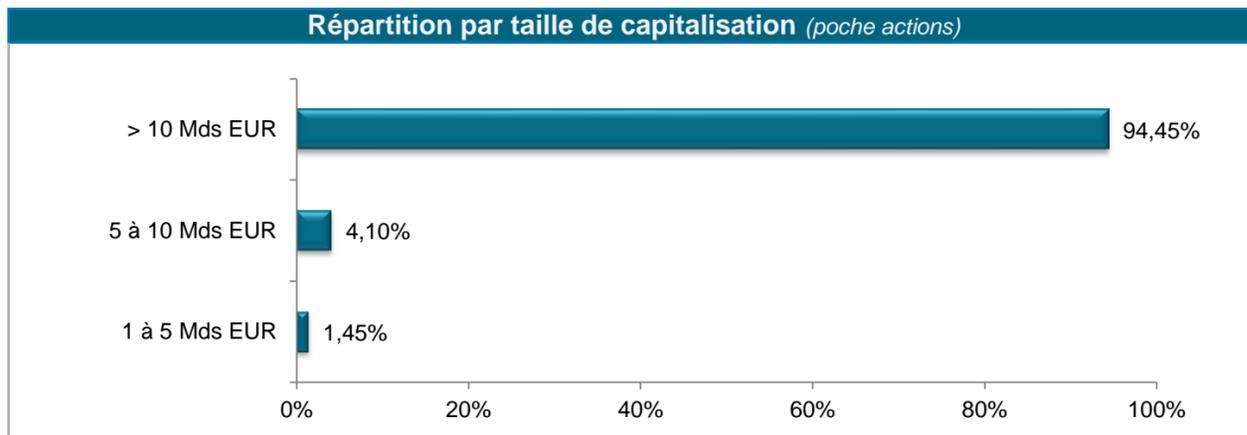
Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



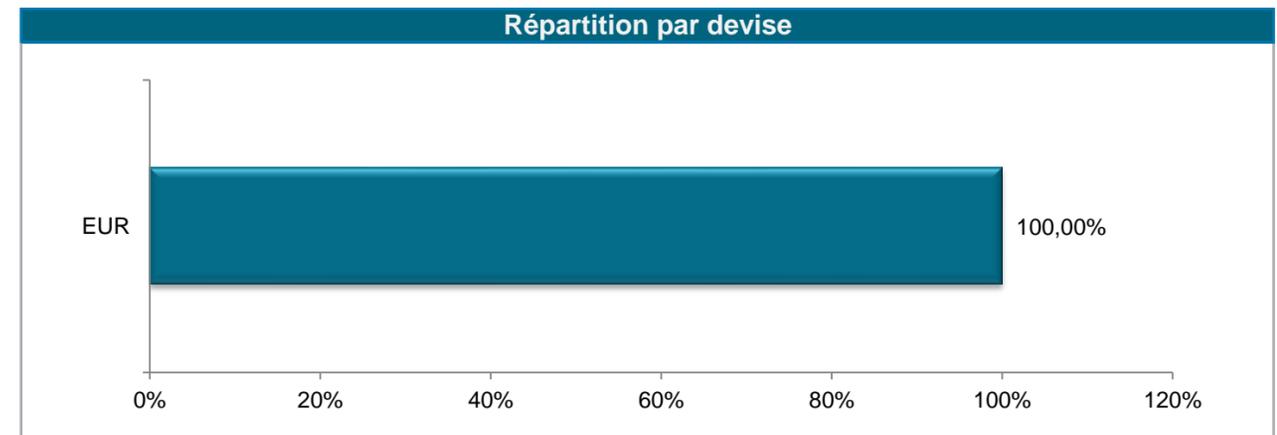
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI Invest AM & Factset



Source : OFI Invest AM & Factset



Source : OFI Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence (1) sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,92	-0,08	2,69%	-0,07	-1,76	54,90%	-12,72%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PTVB 2025 (4)	PTVB 2026 (4)
Fonds	14,25	12,80	1,91	1,77
Indice	13,34	12,06	1,81	1,68

Sources : Factset

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

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP

92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com