

Ofi Invest ESG Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



Ofi Invest ESG Ethical European Equity est investi en actions européennes dans une optique socialement responsable. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management, Pury Pictet Turretini & Cie et OFI INVEST. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI INVEST. L'objectif du fonds est de surperformer le Stoxx Europe 600 NR sur un horizon 5 ans.

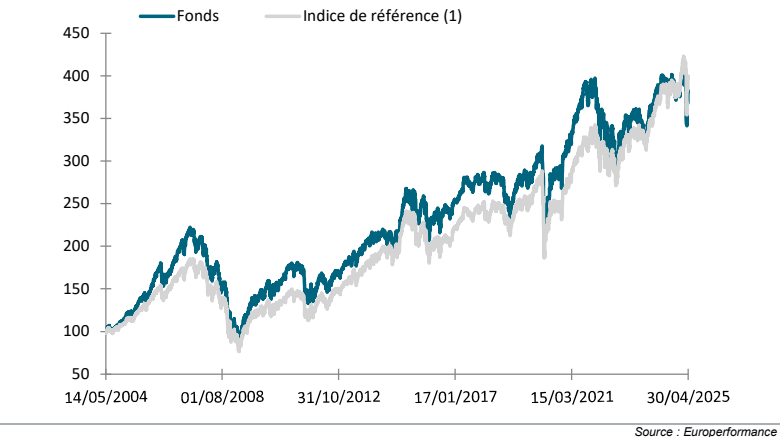
Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	191,30
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	100,56
Actif net de la Part I (en M euros) :	33,67
Actif net de la Part R (en euros) :	56 064,99
Actif net total des Parts (en M euros) :	89,75
Nombre de lignes "actions" :	132
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,89%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185497350
Ticker :	OMSSRIE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations
Société de gestion :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	Boris ROCHEREUIL - Said DJABA
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/05/2004
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12 h
Limite de rachat :	J à 12 h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	10 % au dessus du stoxx 600 TR EUR (SXXR Index)
Frais courants :	1,27%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

Evolution de la performance depuis création

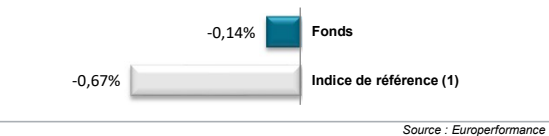


Profil de risque

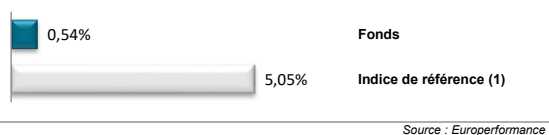
Niveau :



Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



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.	Volat.	Perf.	Volat.
Fonds	282,60%	18,04%	50,54%	16,16%	10,55%	15,62%	0,13%	15,57%	0,54%	19,91%	0,77%	19,91%	-3,72%	19,91%
Indice de référence (1)	299,55%	18,09%	75,56%	15,16%	26,75%	14,52%	7,20%	15,57%	5,05%	20,92%	5,75%	20,92%	-1,22%	20,92%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,86%	-7,03%	-15,47%	8,04%	4,61%	3,90%	0,72%	3,16%	-0,80%	-5,63%	14,10%	2,95%	#N/A	-1,99%
2021	-1,52%	2,71%	6,63%	2,47%	2,76%	1,71%	3,73%	3,08%	-4,96%	4,05%	-2,62%	4,75%	24,60%	24,91%
2022	-6,55%	-3,56%	-0,02%	-2,33%	-1,53%	-8,79%	8,90%	-7,18%	-7,42%	5,83%	7,15%	-3,43%	-19,00%	-10,64%
2023	7,90%	1,23%	0,62%	1,61%	-1,90%	2,14%	1,22%	-3,70%	-3,85%	-4,11%	9,11%	4,49%	14,64%	15,80%
2024	0,84%	2,09%	3,55%	-1,85%	3,53%	-3,22%	1,95%	1,32%	0,42%	-4,40%	-0,32%	0,55%	4,21%	8,79%
2025	4,43%	0,81%	-4,36%	-0,14%									0,54%	5,05%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

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 Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

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

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PVA TEPLA AG	0,95%	29,31%	0,23%	Allemagne	Technologie
LOREAL SA	1,50%	12,88%	0,17%	France	Produits et services de consommation
AXA SA	2,83%	5,51%	0,15%	France	Assurance

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
AZELIS GROUP NV	0,83%	-15,96%	-0,14%	Belgique	Biens et services industriels
GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B	0,71%	-16,33%	-0,14%	Portugal	Energie
TOTALENERGIES	0,62%	-15,37%	-0,11%	France	Energie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Achat	0,62%
PRYSMIAN	Achat	0,27%
ME GROUP INTERNATIONAL PLC	Achat	0,16%
UNIPHAR PLC	Achat	0,15%
FLUIDRA SA	Achat	0,12%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
NESTE	0,23%	Vente
JCDECAUX	0,22%	Vente
SAFILO GROUP	0,14%	Vente
KONINKLIJKE KPN NV	0,64%	0,34%
PROSUS NV CLASS N	0,81%	0,52%

Source : Ofi Invest AM

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 cylique 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.

Boris ROCHEREUIL - Said DJABA - 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 Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025

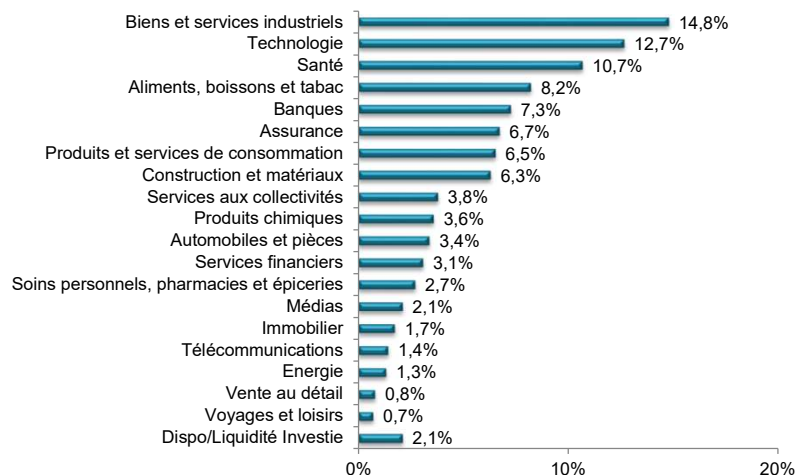


Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	39,69	63	44,2%
De Pury Pictet Turrettini & Cie SA	Grandes valeurs européennes ISR	26,57	40	29,6%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	23,49	44	26,2%

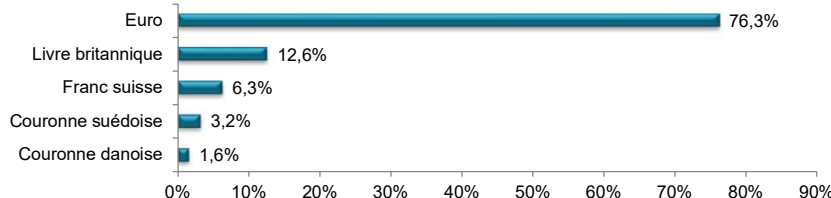
Source : Ofi Invest AM

Répartition par secteur



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

Répartition par devise



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents.

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

Overlap ⁽¹⁾

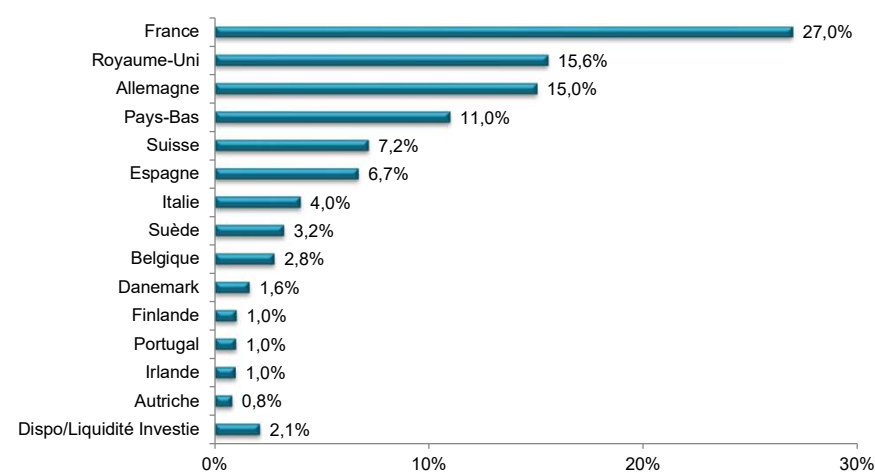
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
15	0	25%

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence ⁽²⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽³⁾	Ratio d'Information
0,97	-0,12	3,62%	-0,29	-1,83
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
50,98%	-12,91%	14/02/2025	8 semaine(s)	-

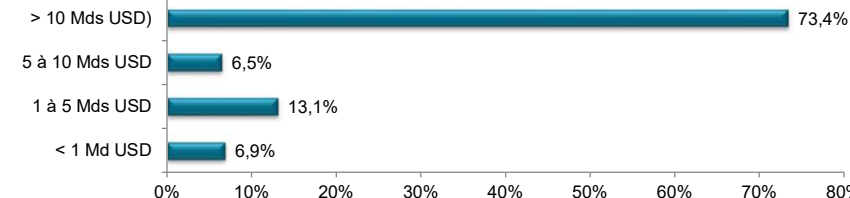
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

Répartition par zone géographique



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(3) Taux sans risque : €ster capitalisé