

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - février 2024



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	1 2 3 4 5 6 7
------------------	---------------

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 cotés 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

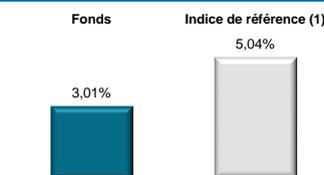
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

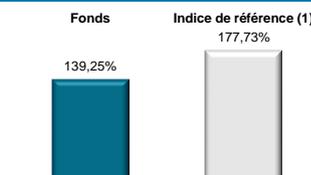
CHIFFRES CLÉS AU 29/02/2024

VL en €	358,88	Nbre de lignes	73
Actif net Part en millions d'€	109,65		
Actif net Total en millions d'€	149,41		

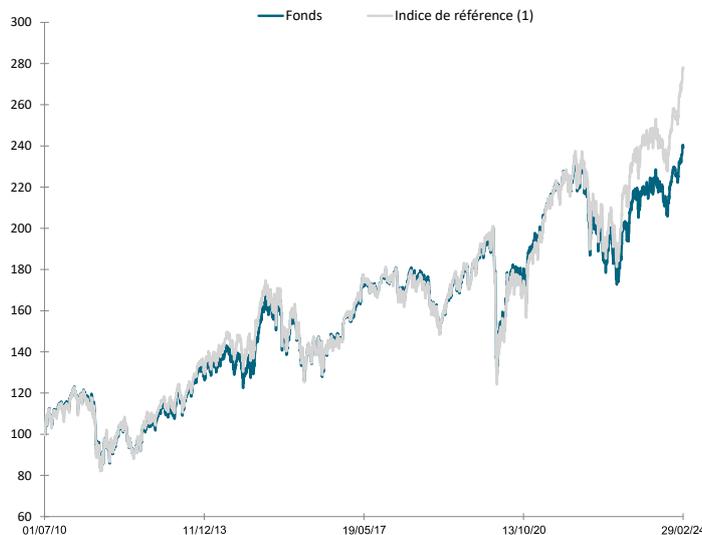
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	2024		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	6,90%	7,92%	4,63%	-	10,51%	13,38%	22,12%	15,59%	44,04%	20,34%	139,25%	18,69%
Indice de référence ⁽¹⁾	11,59%	14,09%	8,12%	-	18,03%	14,20%	43,84%	16,66%	66,20%	21,91%	177,73%	19,82%

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2019	4,91%	4,19%	1,56%	5,13%	-5,05%	5,48%	1,26%	-1,18%	3,69%	0,55%	2,40%	1,07%	26,21%	28,20%
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%											4,63%	8,12%

(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).

Ofi Invest ESG ACTIONS SOLIDAIRE

Reporting Mensuel - Actions - février 2024



COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions européens ont poursuivi leur progression en février, atteignant des plus hauts historiques, dans le sillage de la bourse de New York, toujours soutenue par les valeurs technologiques et l'engouement pour l'intelligence artificielle, et en dépit du mouvement haussier sur les taux d'intérêt. L'indice EuroStoxx 50 s'ajuste plus de 5,0%.

La résilience de l'économie américaine et les lectures d'inflation plus élevées que prévu ont conduit à une forte remontée des taux. Les investisseurs ont dénoué leurs attentes agressives de baisse des taux pour cette année, les alignant davantage sur les points médians dans le résumé des projections économiques du FOMC de décembre. En Europe, Christine Lagarde a indiqué que les signes de ralentissement de la croissance des salaires observés au 4ème trimestre dans la zone euro sont encourageants mais pas encore suffisants pour donner à la BCE la certitude que l'inflation retournera à sa cible.

La saison des résultats annuels qui s'achève des deux côtés de l'Atlantique affiche un bilan positif, les entreprises ayant dans l'ensemble bien tenu leurs marges. Le discours sur les perspectives 2024 reste raisonnablement optimiste, même si la prudence est de mise pour la première partie de l'année.

Le fonds sous-performe nettement l'indice EuroStoxx 50 NR. La technologie, l'automobile et l'industrie progressent fortement : la technologie profite toujours de l'appétit des investisseurs pour l'intelligence artificielle, alors que les deux autres secteurs montent sur de bonnes publications de résultats annuels. Le secteur des services aux collectivités, à l'instar des autres secteurs défensifs, est à la peine.

La technologie et l'industrie concentrent les contributions négatives. ASML progresse ce mois-ci encore, alors que Amadeus IT se replie sur des rumeurs d'acquisition de Shift4 -démontées tout début mars- et des perspectives un peu moins prometteuses des activités de réservations. Dassault Systèmes déçoit sur des ventes de licences faibles et une absence de rebond de Medidata. Siemens profite d'une dynamique plus forte que prévu sur ses commandes et confirme ses perspectives 2024.

Le secteur des telecoms contribue positivement au travers de l'absence de Deutsche Telekom qui a baissé sur des résultats en ligne et un impact négatif des devises plus conséquent.

En février, nous avons renforcé Allianz, Kering (en anticipation d'un redressement graduel de Gucci), CaixaBank, Spie et Gea Group. Nous avons allégé Rexel (sur des perspectives 2024 assez moroses) et ASML (dépassement du seuil de sa catégorie ISR) et pris des profits sur Schneider et CapGemini.

La poche solidaire, investie en actions non cotées France Active Investissement, représente 5,4% du fonds au 29 février 2024. En 2023, France Active Investissement a financé 513 entreprises (46 mEUR investis) et contribué ainsi à créer ou préserver plus de 14 800 emplois.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ASML	5,89%	9,06%	0,53%	Technologie	Pays-Bas
LVMH	3,97%	8,95%	0,33%	Produits et services de consommation	France
SAP	3,62%	7,51%	0,26%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER	3,34%	14,71%	0,44%	Biens et services industriels	France
AXA	3,28%	5,52%	0,19%	Assurance	France
TOTAL	20,10%		1,75%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS France ACTIVE INV	5,91%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	5,91%		

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML	5,9%	9,1%	0,53%	Technologie
SCHNEIDER	3,3%	7,5%	0,00%	Biens et services industriels
LVMH	4,0%	0,0%	0,33%	Produits et services de consommation

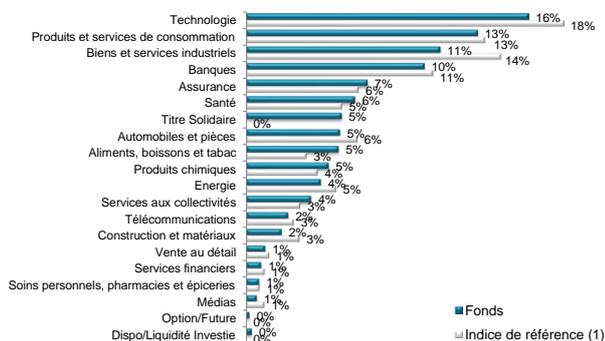
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

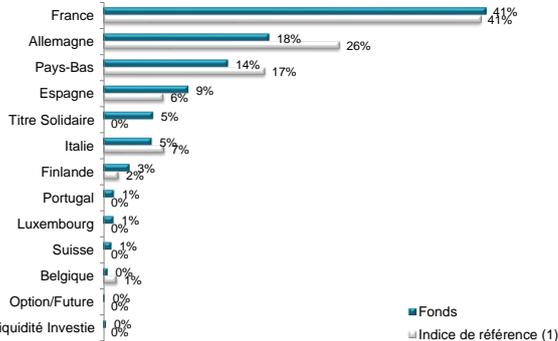
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
NESTE OIL	0,9%	-1,5%	-0,24%	Energie
BNP	1,3%	-3,8%	-0,17%	Banques
AMADEUS IT HLDG	1,0%	7,5%	-0,14%	Technologie

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

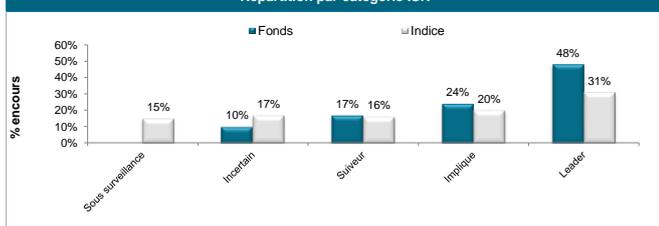
RÉPARTITION PAR SECTEUR



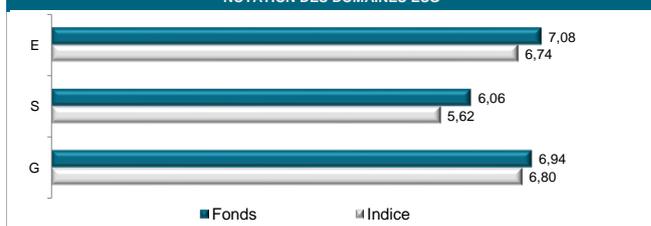
RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



Répartition par catégorie ISR



NOTATION DES DOMAINES ESG*



Fonds couvert à 96,54% par l'analyse ESG

Indice couvert à 98,52% par l'analyse ESG

* ESG : Environnement, Société et de Gouvernance

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 Verrier 75017 Paris).