

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

OFI 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 Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne OFI actions Solidaire.

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions euro - général
Classification SFDR	Article 9
Code ISIN	FR0010903674
Indice de référence <sup>(1)</sup>	Euro Stoxx 50 (C) DNR depuis le 09/01/2010, précédemment Euro Stoxx 50 (O) DNR

## Profil de risque



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

Fondée en 1971, OFI AM compte parmi les plus importantes sociétés de gestion françaises en termes d'encours gérés avec 70 Mds€ d'encours sous gestion à fin 2021. Elle figure au 3e rang des sociétés de gestion ISR du marché français. Adossée à deux grands groupes institutionnels, la Macif et la Matmut, OFI AM dispose d'un actionariat solide et d'un ancrage dans l'économie sociale renforcé grâce aux partenariats développés avec les membres du GEMA et de la FNMF. La gestion collective et la gestion sous mandat constituent le cœur d'activité du Groupe et couvrent les principales classes d'actifs, types de gestion et zones géographiques.

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 courants	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.

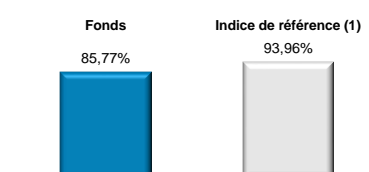
## CHIFFRES CLÉS AU 31/08/2022

VL en €	278,65	Nbre de lignes	67
Actif net Part en millions d'€	73,92		
Actif net Total en millions d'€	108,32		

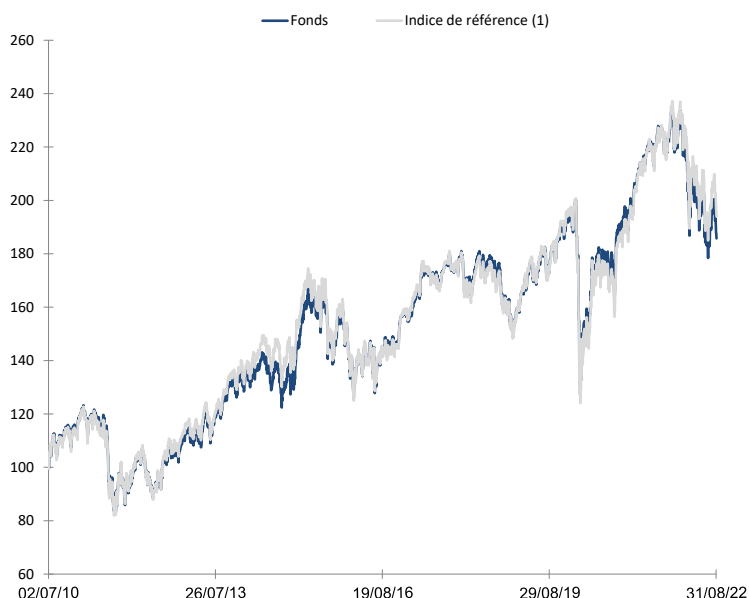
## PERFORMANCE MENSUELLE



## PERFORMANCE DEPUIS CREATION



## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

## PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	2022		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	-8,05%	-10,64%	-18,72%	21,12%	-17,91%	19,06%	4,52%	23,64%	10,20%	20,01%	85,77%	19,10%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	-6,97%	-8,53%	-16,34%	22,44%	-13,99%	20,61%	9,50%	25,48%	15,73%	21,54%	93,96%	20,28%

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2017	-1,60%	1,77%	6,04%	2,41%	1,05%	-2,45%	0,86%	-0,79%	4,41%	1,99%	-2,50%	-1,15%	10,10%	9,15%
2018	2,82%	-4,32%	-1,42%	5,31%	-1,81%	0,10%	3,14%	-2,43%	-0,30%	-6,97%	-0,74%	-5,56%	-12,17%	-12,03%
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%					-18,72%	-16,34%

(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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le rebond des marchés n'aura pas duré : l'indice Euro Stoxx 50 cède -5,1% sur le mois d'août, reflétant l'aggravation de la crise énergétique en Europe et le discours du président de la Fed à Jackson Hole, déterminé à combattre l'inflation au prix de la croissance. Outre la guerre en Ukraine qui s'installe désormais dans la durée, les tensions géopolitiques restent vives entre la Chine et les Etats-Unis au sujet de Taïwan.

Conforté par des indicateurs économiques soulignant la résilience de l'économie américaine, Jerome Powell a lourdement insisté sur la nécessité de poursuivre le durcissement monétaire, sans donner aucun indice quant à un éventuel changement de cap dans les mois à venir comme pouvaient l'espérer certains investisseurs. Ceci au prix d'un ralentissement de la croissance particulièrement douloureux pour les entreprises et les ménages. Ainsi, la remontée des taux souverains s'est nettement poursuivie, avec des taux à 10 ans revenus à 3,10% fin août.

En Europe, la BCE dispose de marges de manœuvre plus étroites, confrontée à la détérioration des statistiques économiques (qui indiquent désormais une contraction de l'activité économique) et une nouvelle envolée des prix de l'énergie. Si les réservoirs de gaz se remplissent plus vite qu'anticipé, la Russie menace de nouveau d'une coupure de l'approvisionnement par Nord Stream 1. La hausse du prix du gaz entraîne celle du prix de l'électricité : la facture des pays l'Union Européenne est multipliée par 6, les poussant à trouver une solution d'urgence pour la réduire et réfléchir à une réforme en profondeur du marché de l'électricité.

Le fonds sous-performe modestement l'indice Euro Stoxx 50 NR. L'énergie arrive en tête de palmarès, alors que l'immobilier se replie fortement. La consommation discrétionnaire concentre l'essentiel de la sous-performance.

Au sein du secteur Voyages et Loisirs, Flutter Entertainment s'envole sur de bons résultats, portés par l'activité nord-américaine (croissance forte du nombre de joueurs), les perspectives sont confirmées même si des vents contraires devraient se matérialiser sur les prochains trimestres (réglementation au UK, taxe en Australie). Dans l'automobile, Volkswagen signe une belle performance après une publication de résultats supérieure aux attentes et une confiance sur l'atteinte de la fourchette haute de ses objectifs pour 2022, alors que Michelin reste boudé par les investisseurs après ses résultats semestriels décevants.

La santé contribue positivement à la suite de la chute de Sanofi après l'annonce des procès sur le Zantac aux Etats-Unis. Bayer consolide après un très bon premier semestre. Nous avons renforcé la position sur Deutsche Post après la publication d'excellents résultats semestriels, et Infineon. Nous avons allégé Hermès International (après un beau parcours sur les 2 derniers mois et dans un contexte moins favorable aux valeurs de croissance chères), et Safran (dépassement de seuil ISR pour leur catégorie).

La poche solidaire, investie en actions non cotées France Active Investissement, représente 6,5% du fonds au 31 août 2022.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
L OREAL	4,22%	-6,75%	-0,29%	Produits et services de consommation	France
ASML	4,21%	-12,74%	-0,59%	Technologie	Pays-Bas
SAP	3,38%	-6,33%	-0,22%	Technologie	Allemagne
LVMH	3,11%	-4,07%	-0,13%	Produits et services de consommation	France
SCHNEIDER	2,75%	-11,71%	-0,35%	Biens et services industriels	France
<b>TOTAL</b>	<b>17,67%</b>		<b>-1,58%</b>		

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

## Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6,50%	France	Titre Solidaire
<b>TOTAL</b>	<b>6,50%</b>		

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
AXA	2,4%	4,8%	0,10%	Assurance
MUENCHENER RUECKVER	1,4%	7,7%	0,10%	Assurance
GALP ENERG	2,0%	5,0%	0,09%	Energie

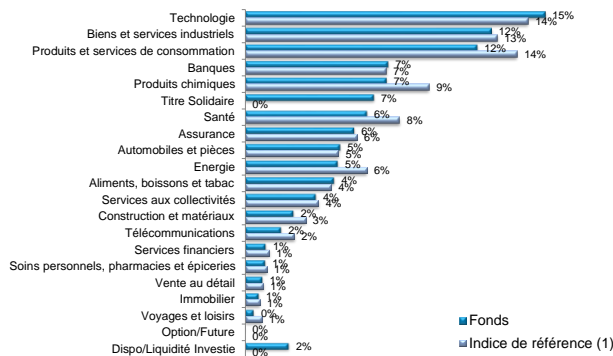
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

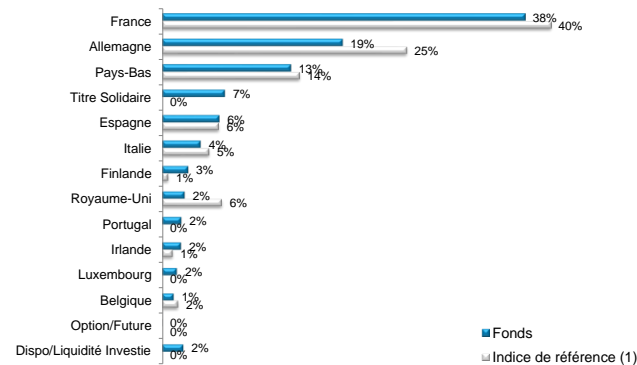
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML	4,2%	-12,7%	-0,59%	Technologie
SCHNEIDER	2,7%	-11,7%	-0,35%	Biens et services industriels
L OREAL	4,2%	-6,8%	-0,29%	Produits et services de consommation

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

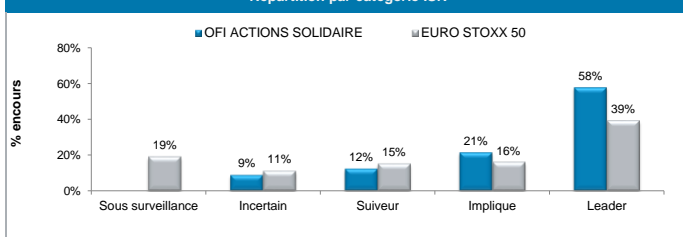
## RÉPARTITION PAR SECTEUR



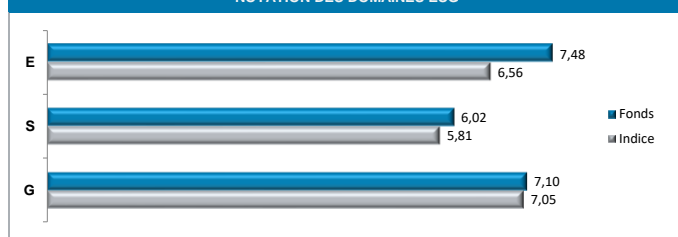
## RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## Répartition par catégorie ISR



## NOTATION DES DOMAINES ESG\*



Fonds couvert à 100% par l'analyse ESG | Indice couvert à 98,52% par l'analyse ESG | \* ESG : Environnement, Social et de Gouvernance