

Ofi Invest ESG Ethical European Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 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.

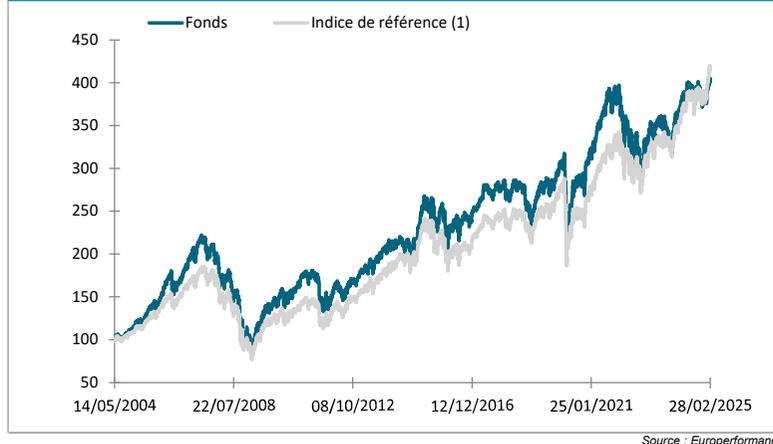
Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	200,29
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	105,44
Actif net de la Part I (en M euros) :	46,87
Actif net de la Part R (en euros) :	57 624,99
Actif net total des Parts (en M euros) :	105,10
Nombre de lignes "actions" :	128
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98,93%

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
Devises :	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

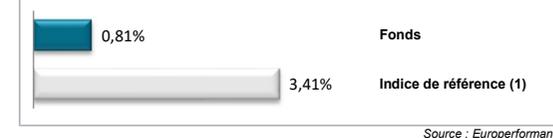


Profil de risque

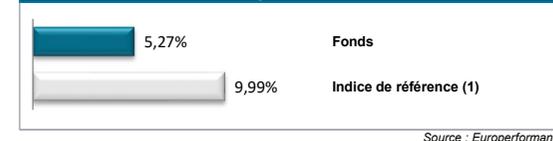
Niveau :



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.	Perf.
Fonds	300,58%	17,98%	43,95%	18,74%	13,02%	15,00%	6,55%	11,97%	5,27%	-	1,29%	5,84%
Indice de référence (1)	318,30%	18,00%	67,33%	17,74%	33,06%	13,50%	15,64%	11,19%	9,99%	-	6,74%	9,48%

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%	3,50%	-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%											5,27%	9,99%

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 - février 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	3,01%	-1,19%	-0,04%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	2,73%	-4,65%	-0,12%	France	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	2,54%	-6,10%	-0,20%	Pays-Bas	Technologie
AXA SA	2,23%	2,16%	0,04%	France	Assurance
LOREAL SA	1,91%	-1,53%	-0,03%	France	Produits et services de consommation
ESSILORLUXOTTICA SA	1,88%	7,98%	0,14%	France	Santé
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	1,83%	4,76%	0,08%	France	Produits chimiques
IBERDROLA SA	1,72%	2,27%	0,03%	Espagne	Services aux collectivités
VINCI SA	1,70%	6,32%	0,10%	France	Construction et matériaux
HERMES INTERNATIONAL	1,65%	0,48%	0,01%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	21,20%		0,02%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
BANCO SANTANDER SA	0,88%	25,31%	0,20%	Espagne	Banques
SOCIETE GENERALE SA	0,65%	25,78%	0,17%	France	Banques
ADYEN NV	1,33%	10,90%	0,14%	Pays-Bas	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	2,54%	-6,10%	-0,20%	Pays-Bas	Technologie
TATE AND LYLE PLC	1,07%	-16,04%	-0,18%	Royaume-Uni	Aliments, boissons et tabac
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	0,48%	-16,78%	-0,14%	Royaume-Uni	Vente au détail

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GVS	0,22%	0,41%
EL EN	0,37%	0,52%
SUSS MICROTEC N	0,56%	0,71%
BEAZLEY PLC	0,50%	0,63%
LECTRA SA	0,25%	0,35%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BEKAERT (D) SA	0,43%	Vente
COVESTRO V AG	0,31%	Vente
IBERDROLA SA	1,45%	1,72%
ASML HOLDING NV	3,22%	2,54%
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	0,82%	0,48%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont vécu un mois de février volatil dans un contexte de tensions géopolitiques accrues et de menaces de guerres commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. Dans cet environnement incertain, la Bourse américaine a flanché lors de la deuxième quinzaine en raison notamment de l'accès de faiblesse des « Sept magnifiques ». Les investisseurs s'inquiètent de l'impact sur la première économie du monde des prochains droits de douanes annoncés par le président américain Donald Trump. Alors que Wall Street a souffert, les Bourses européennes restent vigoureuses. La Bourse italienne a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans. Francfort a aligné les records, tandis que Paris a été portée notamment par les banques et luxe. Les places asiatiques, hors Japon, ont également superformé Wall Street, avec le soutien de la tech chinoise et dans la perspective nouvelles mesures de soutien de Pékin.

Les Bourses européennes ont tiré leur épingle du jeu. La place de Paris a poursuivi sa progression grâce aux résultats et perspectives encourageantes dévoilées par les grandes banques françaises, BNP Paribas et Crédit Agricole SA ainsi que par le groupe de luxe Hermès. Milan a atteint son plus haut niveau depuis 17 ans, portée par les valeurs bancaires et Ferrari. Francfort a enchaîné les records, soutenue notamment par la performance boursière de SAP. A la fin du mois, les valeurs européennes de la défense ont dopé les indices alors que l'Europe a annoncé son réarmement face à la nouvelle entente Washington-Moscou et à la menace de Donald Trump de ne plus protéger le Vieux Continent.

Le mois de février a été très compliqué pour les gérants de Kempen. Le mandat est en sous performance de plus de 6% par rapport à l'indice. Le fond est exposé à hauteur de 75% au gisement des small et mid cap. Or durant le mois de Février, ce sont les grosses capitalisations qui ont été recherchés alors que les petites et moyennes capitalisations au sein du benchmark affichent des performances respectives de -6.03% et -3.60%.

DPPT affiche une sous performance d'environ 2,5% expliquée par une mauvaise allocation sectorielle qui a coûté 1% environ et un mauvais effet sélection (coût : 1,4%). En termes d'allocation, le positionnement plus Croissance que Value au sein du portefeuille (Surpondération Technologie/ Sous pondération Banque) n'a pas été créateur de valeur dans la mesure où le secteur technologique a été entraîné à la baisse dans le sillage des valeurs technologiques américaines.

Enfin, le portefeuille OFI a souffert de sa surpondération sur les valeurs technologiques qui a coûté 50 points de base d'effet allocation. A l'inverse, l'effet sélection est très bon. Les gérants ont profité de la publication de résultat pour créer de l'alpha. On notera que la gestion a créée de l'alpha dans la sélection de valeurs au sein de différents secteurs comme les financières, la consommation durable, l'IT.

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



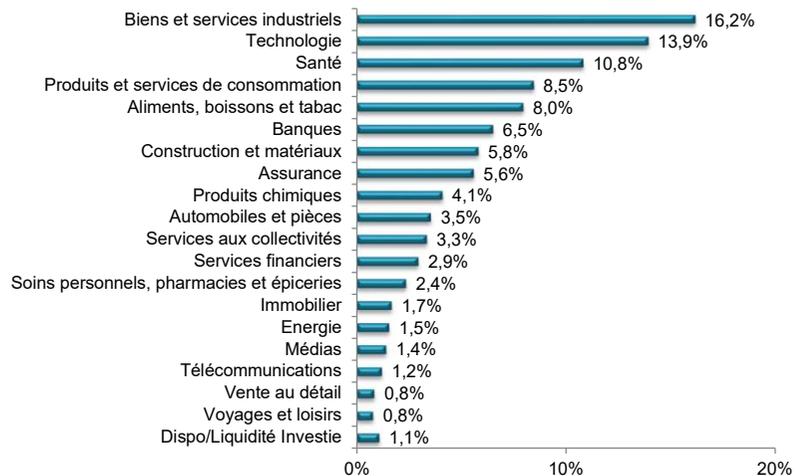
Reporting Mensuel - Actions - février 2025

Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi Invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	45,66	62	43,5%
De Pury Pictet Turrettini & Cie SA	Grandes valeurs européennes ISR	31,86	40	30,3%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	27,58	42	26,2%

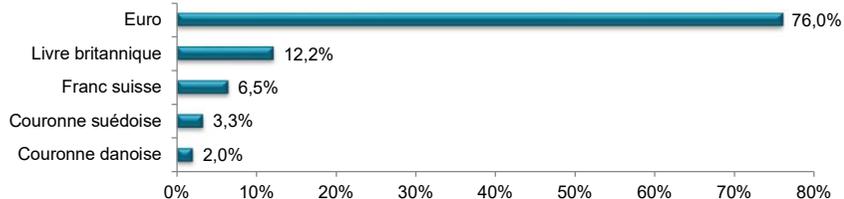
Source : Ofi Invest AM

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)

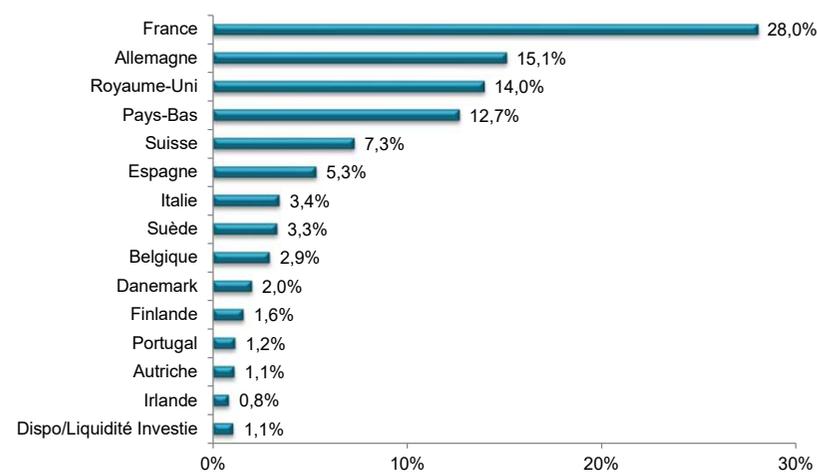
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
16	0	27%

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
1,03	-0,16	3,41%	0,18	-2,41
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
51,92%	-6,49%	27/09/2024	7 semaine(s)	13 semaine(s)

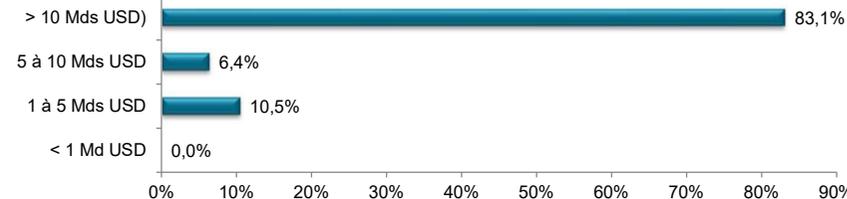
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

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