Ofi Invest ESG Actions Euro

Reporting Mensuel - Actions - septembre 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.

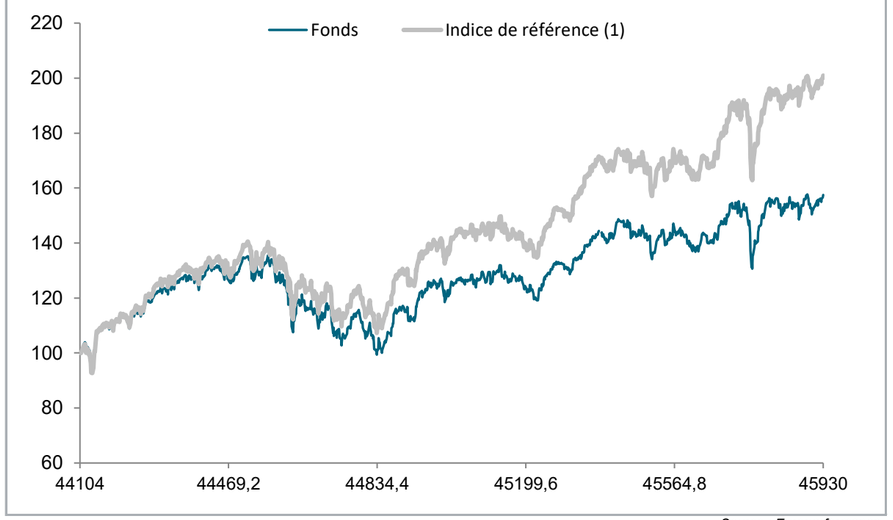
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	162,63
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	11,69
Nombre de lignes :	71
Nombre d'actions :	70
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,62%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000971186
Ticker :	MACMGEC 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
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
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 :	02/02/2001
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J à 10h
Limite de rachats :	J à 10h
Règlement :	J+2
Commissions de souscription :	Néant
Commissions de rachats :	Néant
Commissions de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,84%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

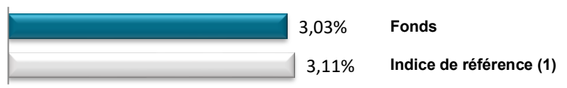


Source : Europerformance

Profil de Risque

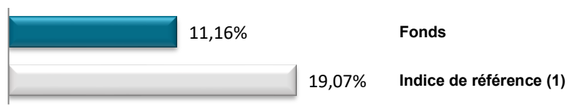
Niveau : 1 2 3 **4** 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

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.
Ofi Invest ESG Actions Euro	62,63%	*19,62%*	51,71%	*16,14%*	52,75%	*14,81%*	7,79%	*15,29%*	11,16%	*16,63%*	7,04%	2,48%
Indice de référence (1)	120,57%	*20,34%*	100,91%	*17,08%*	85,08%	*15,44%*	16,89%	*15,32%*	19,07%	*16,48%*	9,67%	4,13%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2020	-1,98%	-6,81%	-15,64%	6,48%	4,38%	5,68%	-0,45%	2,14%	-1,80%	-6,05%	16,20%	1,91%	0,56%	*-3,21%*
2021	-2,40%	4,01%	6,47%	1,30%	2,64%	0,71%	0,57%	2,78%	-3,35%	3,80%	-4,10%	4,93%	18,11%	*23,34%*
2022	-3,92%	-5,57%	-1,52%	-2,11%	0,22%	-9,56%	7,08%	-5,42%	-5,88%	6,40%	8,19%	-4,06%	-16,53%	*-9,49%*
2023	10,21%	1,63%	0,65%	0,58%	-2,35%	4,43%	1,77%	-2,82%	-3,06%	-3,43%	7,79%	2,07%	17,78%	*22,23%*
2024	1,47%	3,07%	4,08%	-1,68%	3,06%	-2,97%	0,26%	1,39%	0,15%	-3,74%	-0,87%	1,62%	5,64%	*11,01%*
2025	5,61%	2,79%	-4,34%	0,03%	5,44%	-0,96%	-0,34%	-0,20%	3,03%				11,16%	*19,07%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : EURO STOXX® 50 (dividendes nets réinvestis) puis EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis) à partir du 03/03/2025

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Euro

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025

OFI ACTIONS EURO étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître.

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,42%	30,08%	1,70%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,50%	-1,64%	-0,08%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,47%	13,12%	0,41%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	2,99%	-1,05%	-0,03%	Allemagne	Assurance
INTESA SANPAOLO	2,92%	4,45%	0,13%	Italie	Banques
ENEL	2,56%	2,31%	0,06%	Italie	Services aux collectivités
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,51%	5,49%	0,13%	Espagne	Banques
ING GROEP NV	2,50%	8,42%	0,20%	Pays-Bas	Banques
SIEMENS N AG	2,47%	-3,13%	-0,08%	Allemagne	Biens et services industriels
AIRBUS	2,28%	10,24%	0,22%	France	Biens et services industriels
TOTAL	**32,62%**		**2,67%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,42%	30,08%	1,70%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,47%	13,12%	0,41%	France	Biens et services industriels
AIRBUS	2,28%	10,24%	0,22%	France	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
DSM FIRMENICH AG	1,42%	-13,15%	-0,22%	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac
SANOFI SA	1,79%	-7,03%	-0,14%	France	Santé
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,95%	-5,03%	-0,11%	Allemagne	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
UNICREDIT	Achat	0,94%
METSO CORPORATION	Achat	0,71%
SIEMENS ENERGY N AG	Achat	0,56%
IBERDROLA SA	1,01%	1,58%
ADIDAS N AG	0,50%	0,93%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
BANCO SANTANDER SA	2,09%	1,10%
BNP PARIBAS SA	1,70%	1,32%
VINCI SA	1,21%	0,89%
VEOLIA ENVIRON. SA	1,32%	1,01%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	1,28%	1,00%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

L'appréciation des marchés européens s'est poursuivie en septembre, l'indice EuroStoxx progresse de +2,8%, saluant notamment la baisse de taux d'intérêt aux Etats-Unis.

Les données économiques en Europe se dégradent mais le vote du budget 2025 au Bundestag replace le plan de stimulus allemand au cœur des débats. Aux Etats-Unis, finalement convaincue par le ralentissement du marché de l'emploi, la Fed enclenche un cycle d'assouplissement monétaire en baissant les taux de 25 bps.

L'éloignement de la signature d'un cessez-le-feu en Ukraine et l'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN ont profité au secteur de la Défense alors que les hausses de productions annoncées de l'OPEP ont pesé sur le secteur pétrolier.

Les performances sectorielles sont contrastées. La technologie et la distribution spécialisée, au travers d'Inditex, affichent des hausses à deux chiffres. A l'inverse, les services financiers, l'agro-alimentaire et les telecoms se replient.

OFI Invest ESG Euro Equity surperforme l'indice EuroStoxx NR. Il profite de sa surexposition au secteur de la technologie qui rebondit fortement, dopé par de bonnes nouvelles sur le secteur des semi-conducteurs, notamment la meilleure visibilité sur le redressement d'Intel, qui entraine ASML à la hausse. La sous-performance des valeurs pétrolières, absentes du portefeuille, contribue positivement à la performance. A l'inverse, les valeurs du secteur de la défense, Rheinmetall en tête, progressent sur l'éloignement d'un cessez le feu en Ukraine. DSM-Firmenich poursuit son recul sur le report de la finalisation de la vente de la nutrition animale et des révisions en baisse.

En septembre, nous avons allégé Vinci, Veolia, BNPParibas sur le risque France, et pris des profits sur Legrand, Prysmian et ASML. Nous avons arbitré Banco Santander en faveur d'Unicredit qui offre une optionalité spécifique pour les trimestres à venir (consolidation). Nous avons renforcé Adidas après la forte baisse (croissance forte intacte, impact des droits de douane contenu, valorisation plus raisonnable), EssilorLuxottica, Iberdrola et Engie. Nous avons également acheté Metso, qui permet d'exposer le fonds au secteur minier qui réaccélère, et Siemens Energy, certes chèrement valorisée mais qui bénéficie d'un boulevard de croissance lié à l'électrification.

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

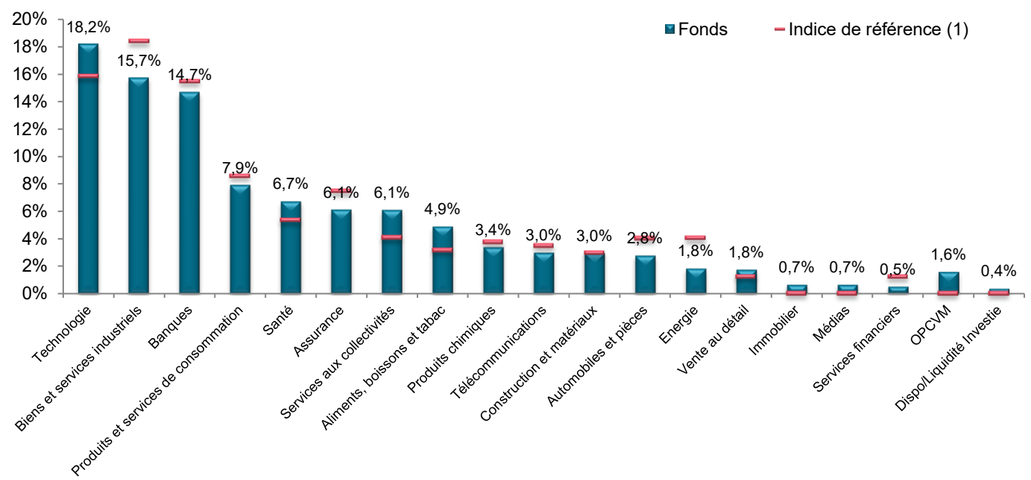
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Euro

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025

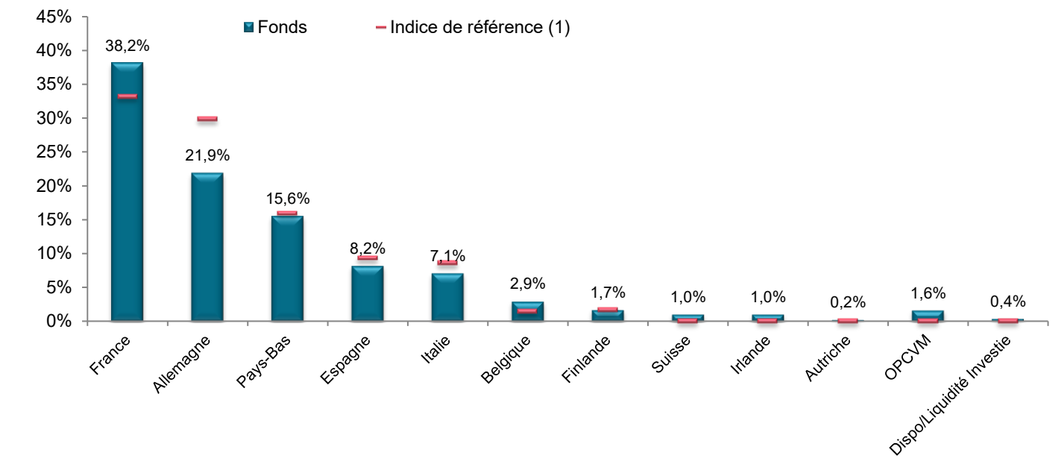
OFI ACTIONS EURO étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître.

Répartition par secteur



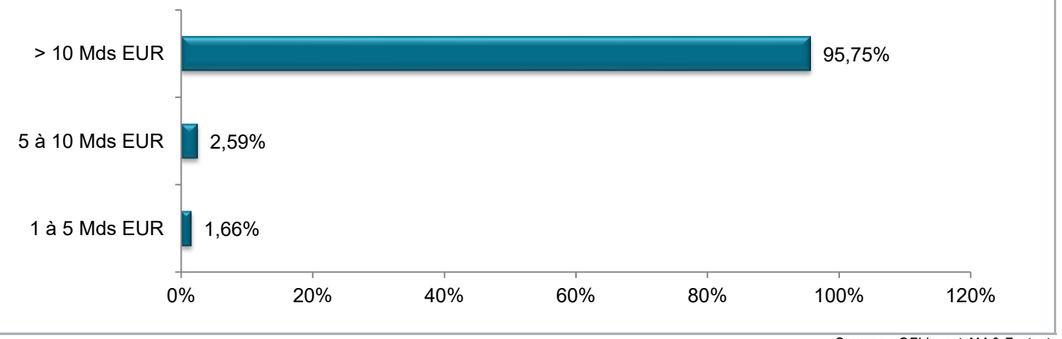
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



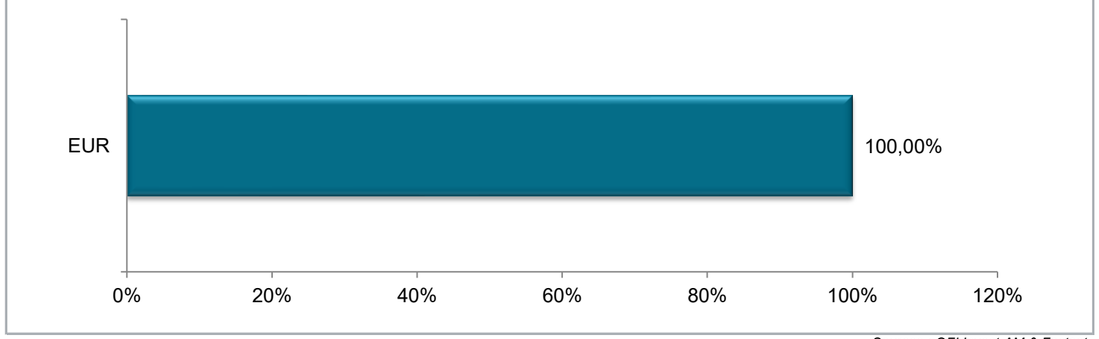
Sources : OFI Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation *(poche actions)*



Sources : OFI Invest AM & Factset

Répartition par devise



Sources : 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.
1,01	-0,07	5,10%	0,34	-1,47	54,90%	-12,09%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	15,98	14,42
Indice	14,01	12,54

	PTVB 2025 (4)	PTVB 2026 (4)
Fonds	2,05	1,93
Indice	2,66	2,49

Source : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 NR *(2) Taux sans risque : €ster* *(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé* *(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net*

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com