Ofi Invest Multi Actions Euro

FR0010789156 I

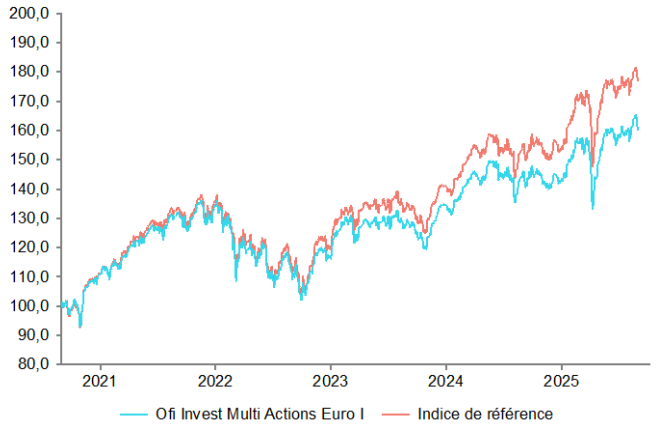
Reporting mensuel au 29 août 2025

Ofi invest Asset Management

Valeur liquidative : 309,96 €

Actif net total du fonds : 32 734 247,50 €

Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2020)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,2%	11,9%	9,7%	44,8%	60,1%	53,0%	74,1%
Indicateur de référence	0,3%	14,9%	13,9%	57,2%	76,9%	83,3%	110,6%

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	22,7%	1,3%	21,3%	-13,5%	16,0%	6,3%
Indicateur de référence	26,1%	0,2%	22,7%	-12,3%	18,6%	9,3%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown (*) (**)	-15,7	-15,2
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	34	33

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,81	0,53	0,52	0,26	0,26
Ratio d'information (**)	-2,49	-1,68	-1,13	-1,07	-0,77
Tracking error (**)	1,77	1,65	1,79	2,16	2,36
Volatilité fonds (**)	15,43	14,69	15,80	17,95	17,44
Volatilité indice (**)	15,36	14,93	16,18	18,57	18,22

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

Notation(s)

Six Financial Information

★★★

Date de création

8 novembre 2009

Catégorisation SFDR

Article 8

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds	Indice/Univers
6,45	6,43

Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
97,25%	99,76%

Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

Orientation de gestion

L'OPCVM a comme objectif de procurer, sur la durée de placement minimum recommandée de cinq ans, une participation à la performance du marché action de pays de la zone euro à travers notamment la constitution d'un portefeuille de parts et actions d'OPC principalement investi dans les pays de la zone euro. La gestion est totalement active et libre. Compte-tenu du caractère discrétionnaire de la gestion du fonds, celui-ci n'a pas vocation à répliquer l'EURO STOXX®, indicateur de référence. La performance du fonds pourra, par conséquent, s'écarter de celle de l'indicateur de référence précité, calculé dividendes réinvestis.

Indice de référence

EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

5 ans

Profil de risque

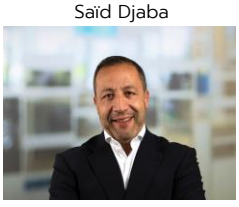
1	2	3	4	5	**6**	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

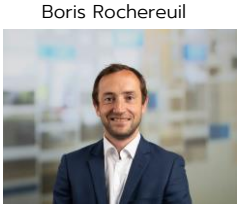
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

Gérant(s)

Saïd Djaba



Boris Rochereuil

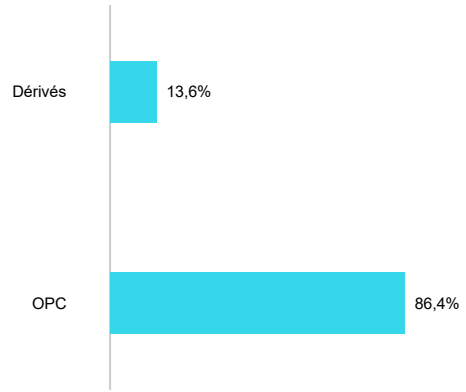


Ofi Invest Multi Actions Euro

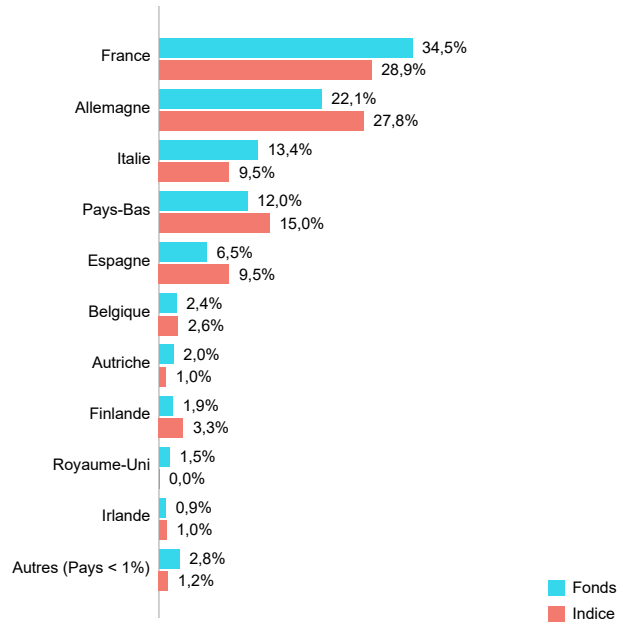
FR0010789156 I

Reporting mensuel au 29 août 2025

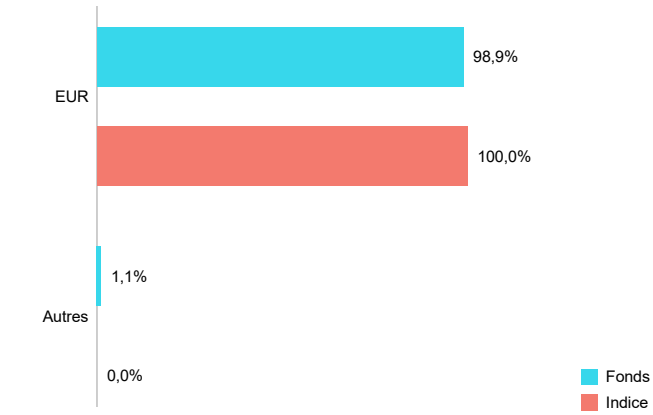
Répartition par type d'actif



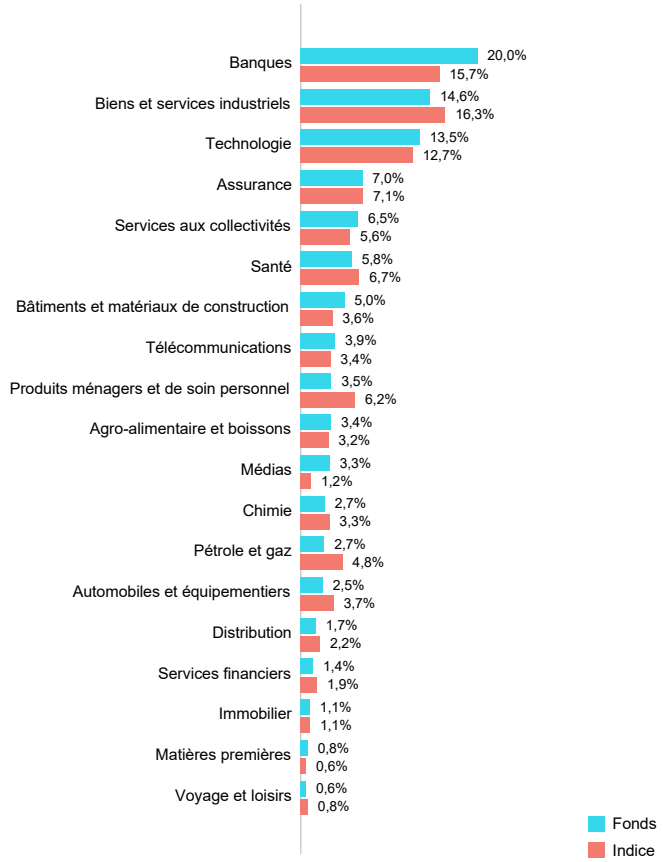
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



Principales positions

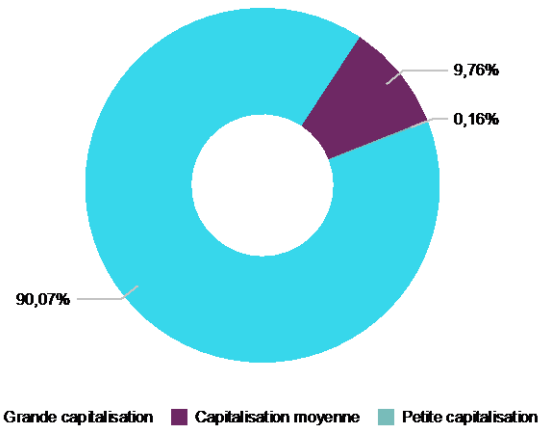
Nom	Orientation de gestion	% Actif
Ofi Invest Valeurs Euro IC	Allocation Centrale	12,7%
ELEVA EUROLAND SELECTION I ACC EUR	Allocation Centrale	11,6%
ALLIANZ VALEURS DURABLES - IC	Allocation Centrale	11,2%
THEAM QNT EQ EUROZONE GURU-I	Allocation Centrale	10,4%
TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR - I	Allocation Centrale	9,9%
INVESCO EURO EQUITY FUND C EUR ACC	Value	7,1%
HSBC GLIN EUROLAND VALUE - IC	Value	6,5%
EXANE EQUITY SELECT FOCUS EURO - A	Allocation Centrale	5,3%
M&G EUROPEAN STRATEGIC VALUE CI EU	Value	4,9%
LAZARD EQUITY SRI-PC	Allocation Centrale	3,7%
AMPLEGEST PRICP POWER IC	Croissance	3,6%
ODDO BHF METROPOLE EURO SRI - E EU	Value	2,9%
Ofi Invest ESG Mid Caps Euro I	Mid Caps	2,7%
MONETA MULTI CAPS C	Allocation Centrale	2,5%
AMUNDI MSCI EMU VALUE FACTOR	Value	2,5%

Ofi Invest Multi Actions Euro

FR0010789156 I

Reporting mensuel au 29 août 2025

Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €
Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparisation.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
SOCIETE GENERALE SA	Banques	1,5%	0,8%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	1,1%	0,8%
ORANGE SA	Télécommunications	1,1%	0,7%
ENEL SPA	Services aux collectivités	1,6%	0,6%
AXA SA	Assurance	1,8%	0,5%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
ASML HOLDING NV	Technologie	2,4%	-1,7%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	0,6%	-1,5%
TOTALENERGIES SE	Pétrole et gaz	0,6%	-1,4%
LOREAL SA	Produits ménagers et de soin personnel	0,3%	-1,3%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	0,3%	-1,2%

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois d'août contrasté, marqué par la résistance de l'économie américaine et le retour du risque politique en Europe. Le mois a ainsi été bon à Wall Street où les indices S&P 500 et Dow Jones ont signé de nouveaux records, soutenus par la perspective d'une prochaine baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) et des indicateurs économiques globalement rassurants, notamment la révision à la hausse du Produit intérieur but (PIB) américain au deuxième trimestre. Les investisseurs ont bien accueilli les propos du président de la Fed lors du symposium de Jackson Hole. Jerôme Powell a souligné que la probabilité d'une baisse des taux restait élevée en dépit des incertitudes liées aux tensions politiques et à l'inflation sous-jacente persistante.
En Europe, les actions ont évolué en ordre dispersé. Paris, Francfort et Madrid ont reculé en raison des craintes suscitées par le ralentissement économique de la zone Euro et l'instabilité politique française. L'annonce par le premier ministre François Bayrou d'un vote de confiance à l'Assemblée nationale le 8 septembre a ravivé les craintes de crise politique et d'impasse budgétaire.
Le mois d'aout a encore une fois était favorable aux valeurs dites Value comparativement aux valeurs de croissance. Notre exposition Value gagne 1.34% contre une exposition Croissance qui est en retrait de 1.39% Durant le mois, nous avons renforcé ce pari à travers l'augmentation de notre pari sur les valeurs bancaires ainsi qu'une exposition sur l'ETF Amundi MSCI EMU Value factor qui gagne environ 2% durant le mois. Les petites et moyennes capitalisations qui représentent un poids relativement réduit au sein du portefeuille (2.5%) affichent une performance positive mais en deca de la performance de l'indice de référence expliqué par les évènement politiques français qui ont fait augmenter la prime de risque du gisement. Ces valeurs ont eu tendance à davantage souffrir sur la dernière partie du mois. Enfin, notre sélection de fonds au sein de la poche Allocation Centrale gagne environ 0.60%, une performance inférieure par rapport à l'indice de référence. On assiste à une hétérogénéité de performance entre les fonds qui peut être expliqué par une pondération relative positive sur les actions françaises qui affichent une performance moindre par rapport à l'indice européen. A titre d'exemple, le fond Tocqueville Euro Equity ISR gagne 1.30% environ tandis que le fond Lazard Equity SRI affiche une performance proche de 0%.

Ofi Invest Multi Actions Euro

FR0010789156 I

Reporting mensuel au 29 août 2025

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0010789156	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	8 novembre 2009	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,53%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGMUACI	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)		

Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence .

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).
Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La perte maximale (**max drawdown**) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

Contacts

Ofi Invest Asset Management

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

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com

Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.