

Ofi Invest US Equity I_EUR

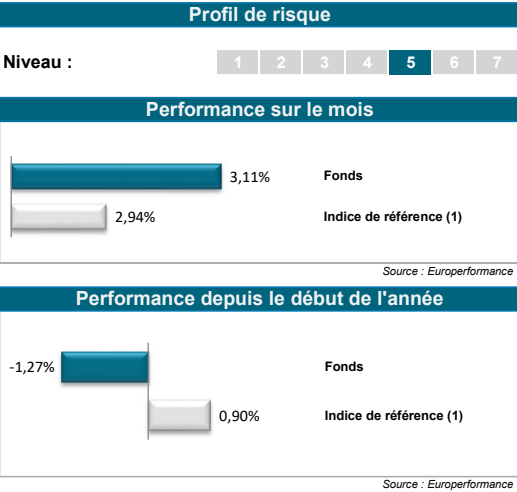
Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



Ofi Invest US Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Platform principalement investi dans des actions américaines de toutes capitalisations. L'objectif du fonds est de surperformer le S&P 500 Net Total Return sur un horizon de 5 ans.

Chiffres clés au 30/09/2025	
Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	262,16
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	30,02
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	148,34
Nombre de lignes	76
Nombre d'actions :	76
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,55%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	LU0185495818
Ticker Bloomberg :	OFMEUSI LX Equity
Classification Europformance :	Actions Amérique du Nord - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	S&P 500 Net Total Return (en EUR)
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations Risque de change
Société de gestion :	OFI Invest Asset Management
Gérant(s) :	Xavier LAURENT - Antoine COLLET
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/07/2005
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,30%
Dépositaire :	JP MORGAN SE LUX
Valorisateur :	JP MORGAN SE LUX



Performances & Volatilités										
	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest US Equity I_EUR	424,32%	18,95%	40,19%	16,50%	6,86%	19,60%	-1,27%	20,52%	9,52%	7,12%
Indice de référence ⁽¹⁾	690,68%	17,66%	60,44%	15,32%	11,26%	19,22%	0,90%	20,74%	10,06%	7,92%

Source : Europerformance

Performances mensuelles														
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	2,41%	-5,76%	-15,32%	15,05%	6,35%	0,23%*	1,10%	4,96%	-0,67%	-0,93%	8,39%	2,71%	13,68%	9,60%
2021	-0,57%	5,39%	3,76%	3,43%	-1,20%	7,87%	1,96%	2,11%	-2,86%	4,64%	-1,57%	2,32%	27,74%	37,89%
2022	-10,66%	-2,96%	2,14%	-6,42%	-4,99%	-5,91%	13,05%	-4,28%	-6,87%	8,34%	2,32%	-8,52%	-24,29%	-13,17%
2023	7,10%	-1,50%	-0,65%	-0,91%	2,92%	4,46%	1,52%	-1,55%	-3,06%	-4,09%	6,52%	5,15%	16,21%	21,41%
2024	2,94%	4,75%	2,27%	-4,78%	0,40%	5,01%	0,69%	-0,36%	0,22%	2,42%	9,66%	-3,62%	20,49%	32,82%
2025	2,91%	-3,02%	-9,67%	-4,35%	5,90%	0,92%	4,38%	-0,47%	3,11%				-1,27%	0,90%
														Source : Europerformance

(1) Indice de référence : S&P 500 Total Return (en EUR) puis S&P 500 Net Total Return (en EUR) à partir du 12/12/2016

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 US Equity I_EUR

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NVIDIA CORP	9,10%	6,71%	0,55%	Etats-Unis	Technologie
MICROSOFT CORP	7,28%	1,71%	0,13%	Etats-Unis	Technologie
APPLE INC	6,74%	9,27%	0,64%	Etats-Unis	Technologie
ALPHABET INC CLASS A	5,25%	13,74%	0,77%	Etats-Unis	Technologie
BROADCOM INC	3,48%	10,51%	0,32%	Etats-Unis	Technologie
META PLATFORMS INC CLASS A	3,06%	-0,97%	-0,03%	Etats-Unis	Technologie
JPMORGAN CHASE	2,47%	4,25%	0,10%	Etats-Unis	Banques
TESLA INC	2,23%	32,69%	0,56%	Etats-Unis	Automobiles et pièces
ELI LILLY	2,17%	3,61%	0,08%	Etats-Unis	Santé
HOME DEPOT INC	1,64%	-0,77%	-0,01%	Etats-Unis	Vente au détail
TOTAL	43,42%		3,11%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALPHABET INC CLASS A	5,25%	13,74%	0,77%	Etats-Unis	Technologie
APPLE INC	6,74%	9,27%	0,64%	Etats-Unis	Technologie
TESLA INC	2,23%	32,69%	0,56%	Etats-Unis	Automobiles et pièces

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
DECKERS OUTDOOR CORP	0,68%	-15,59%	-0,13%	Etats-Unis	Produits et services de consommation
ATLASSIAN CORP CLASS A	0,82%	-10,51%	-0,10%	Etats-Unis	Technologie
SALESFORCE INC	1,08%	-7,76%	-0,09%	Etats-Unis	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	Achat	1,10%
HUBSPOT INC	Achat	0,45%
SAILPOINT INC	Achat	0,26%
NVIDIA CORP	8,19%	9,10%
TESLA INC	1,72%	2,23%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
HCA HEALTHCARE INC	0,62%	Vente
GITLAB INC CLASS A	0,54%	Vente
UBER TECHNOLOGIES INC	0,89%	0,36%
MASTERCARD INC CLASS A	1,29%	0,82%
ALPHABET INC CLASS A	5,63%	5,25%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions américains ont signé de nouveaux records en septembre, soutenus par la résistance de la croissance et la perspective de baisses des taux de la Fed. Les derniers chiffres de l'inflation aux États-Unis ne semblent pas remettre en cause les baisses de taux d'intérêt prévues alors que l'emploi montre des signes de ralentissement. Dans ce contexte, les valeurs technologiques, notamment celles liées à l'intelligence artificielle sont restées le moteur principal des actions.

Ce mois-ci, nous avons initié Hubspot et Digital Realty Trust ainsi que renforcé nos engagements sur Gilead Sciences et Nvidia. En face, nous avons cédé Gitlab et Hca Healthcare ainsi qu'allégé nos positions sur Uber Technologies, Alphabet et Mastercard. Sur le plan des contributions à la performance, l'allocation dans les secteurs de l'Industrie, avec nos surpondérations sur Vertiv et Eaton , ainsi que dans les services de communication avec une surpondération sur Alphabet et une souspondération sur Comcast, contribuent positivement à la performance. Du côté des paris négatifs, le secteur de la technologie fait défaut sur la période.

Cela est dû à notre surpondération sur Atlassian et à notre souspondération sur Micron Technology.

Xavier LAURENT - Antoine COLLET - 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

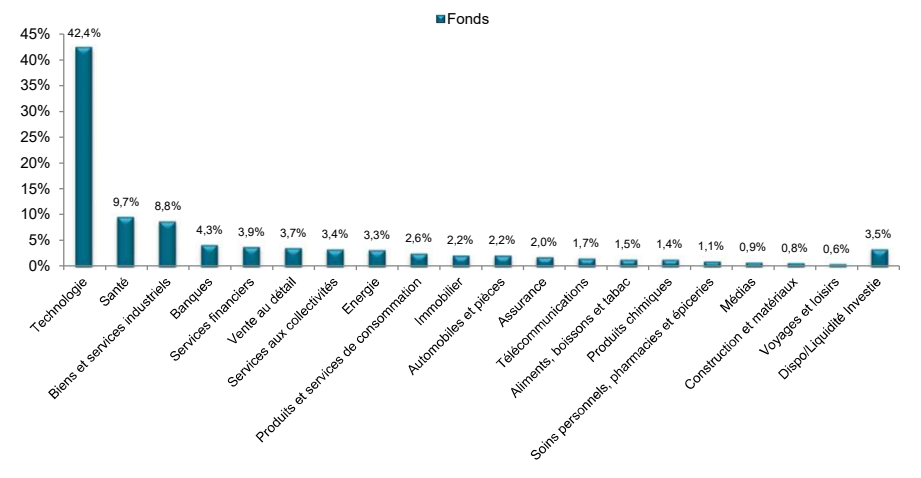
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest US Equity I_EUR

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025

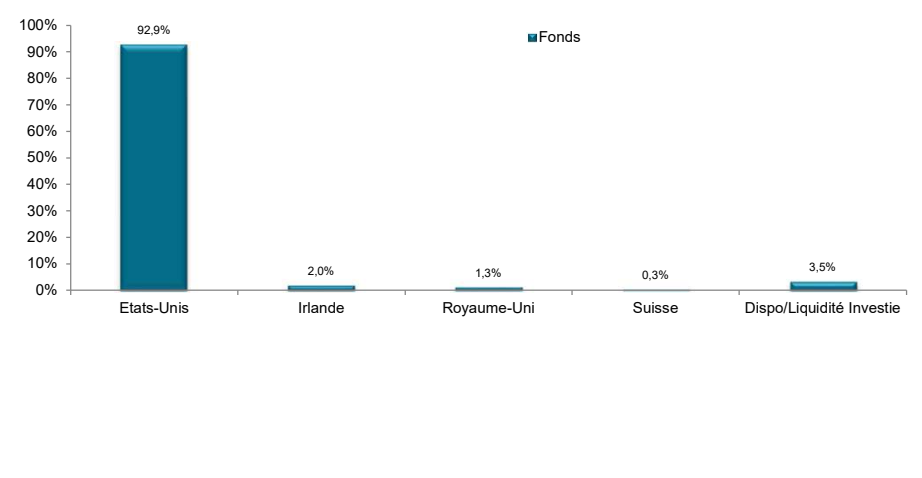


Répartition par secteur



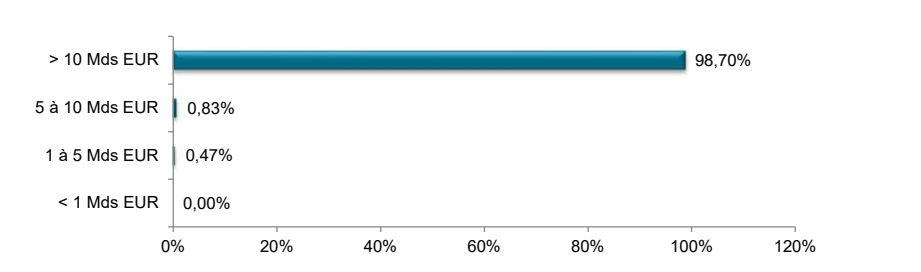
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



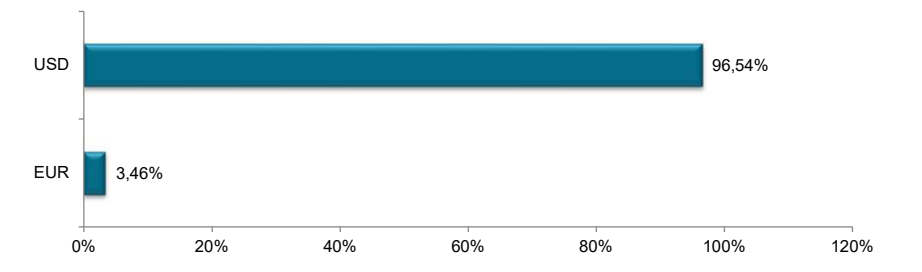
Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise



Source : 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.	Tracking error **
0,99	-0,07	5,03%	0,12	-0,83	60,78%	-22,64%	6,65%

** Tracking error depuis création

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PTBV 2025 (4)	PTBV 2026 (4)
Fonds	26,05	23,01	Fonds	5,64	5,04
Indice	23,57	20,98	Indice	4,86	4,35

Sources : Factset

(1) Indice de référence : S&P 500 Net Total Return (en EUR)
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).

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com