

ES Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



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. Ce fonds est labélisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne Macif croissance durable et solidaire ES.

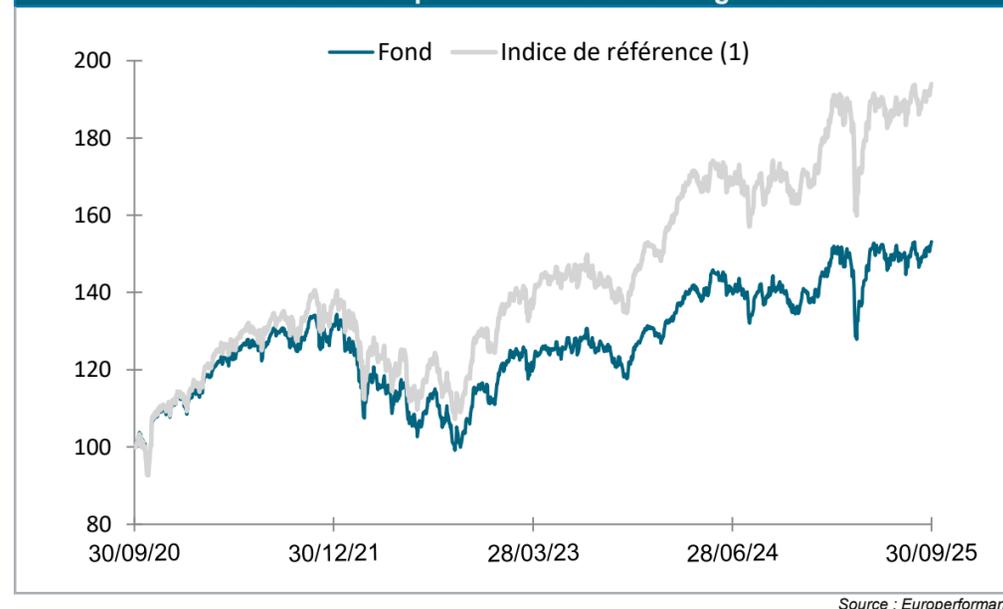
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	322,20
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	83,03
Actif net Total des Parts (en euros) :	83,03
Nombre de lignes :	74
Nombre d'actions :	73

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	008025
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx 50 (O) DNR
Principaux risques :	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Charles HADDAD
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	01/08/2003
Horizon de placement :	5 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 1 à 16h
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,20%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

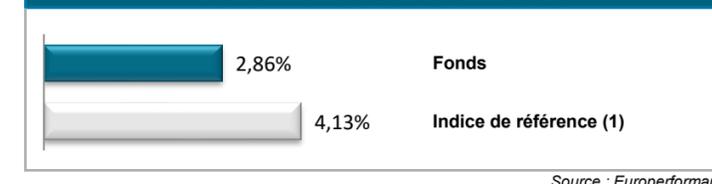
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



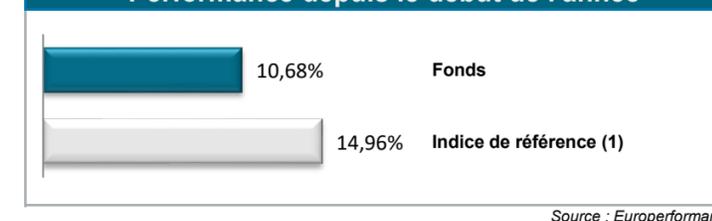
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le trimestre



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.
ES Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro	215,45%	19,04%	53,14%	53,14%	52,17%	14,61%	7,62%	15,36%	10,68%	16,78%	6,25%	2,86%
Indice de référence ⁽¹⁾	304,12%	19,41%	93,99%	17,17%	78,71%	15,60%	12,86%	15,81%	14,96%	17,13%	6,91%	4,13%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,24%	-8,33%	-15,49%	6,51%	4,68%	5,65%	-0,31%	2,24%	-1,58%	-6,20%	16,27%	1,64%	1,22%	-3,50%
2021	-2,11%	4,02%	6,67%	1,26%	2,65%	0,77%	0,38%	2,69%	-3,11%	3,75%	-4,15%	4,84%	18,48%	23,34%
2022	-3,71%	-5,39%	-1,23%	-1,84%	0,02%	-9,25%	6,94%	-5,24%	-5,70%	6,30%	8,07%	-3,94%	-15,45%	-9,49%
2023	9,93%	1,60%	0,64%	0,65%	-2,35%	4,45%	1,93%	-2,90%	-3,04%	-3,42%	7,68%	2,13%	17,63%	22,23%
2024	1,58%	2,93%	3,92%	-1,59%	2,91%	-2,84%	0,37%	1,40%	0,13%	-3,58%	-0,77%	1,62%	5,92%	11,01%
2025	5,65%	2,66%	-3,96%	-0,55%	5,26%	-1,33%	0,02%	-0,21%	3,06%				10,68%	14,96%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (O) DNR

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

ES Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,46%	30,08%	1,61%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,73%	-1,64%	-0,08%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,57%	13,12%	0,43%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,02%	-1,05%	-0,03%	Allemagne	Assurance
INTESA SANPAOLO	2,92%	4,45%	0,13%	Italie	Banques
SIEMENS N AG	2,80%	-3,13%	-0,09%	Allemagne	Biens et services industriels
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,75%	5,49%	0,15%	Espagne	Banques
LVMH	2,33%	3,25%	0,08%	France	Produits et services de consommation
SANOFI SA	2,30%	-7,03%	-0,18%	France	Santé
AXA SA	2,14%	2,14%	0,05%	France	Assurance
TOTAL	33,02%		2,05%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	6,46%	30,08%	1,61%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,57%	13,12%	0,43%	France	Biens et services industriels
BANCO SANTANDER SA	1,05%	8,75%	0,21%	Espagne	Banques

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	1,23%	-13,15%	-0,19%	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac
SANOFI SA	2,30%	-7,03%	-0,18%	France	Santé
LOREAL SA	1,42%	-7,39%	-0,12%	France	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
UNICREDIT	Achat	0,95%
CAPGEMINI	Achat	0,88%
PUBLICIS GROUPE SA	Achat	0,80%
VONOVIA	Achat	0,72%
UCB SA	Achat	0,71%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement			
Libellé	Poids M-3	Poids M	
GEA GROUP AG	0,82%		Vente
MERCEDES-BENZ GROUP N AG	0,78%		Vente
SAP	7,05%	4,81%	
BANCO SANTANDER SA	2,05%	1,06%	
LOREAL SA	2,17%	1,44%	

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur hausse, l'indice EuroStoxx NR s'apprécie de +4,1%. L'évènement majeur de l'été aura été la conclusion d'un accord sur les droits de douane fin juillet. A l'exception de l'aéronautique, de certains produits chimiques ou agricoles, les exportations européennes vers les Etats-Unis seront taxées à 15% sans contrepartie. Si le taux est certainement un peu supérieur aux attentes, cet accord a au moins le mérite de fixer, pour un temps, les règles du jeu.

Aux Etats-Unis, finalement convaincue par le ralentissement du marché de l'emploi comme évoqué par Jerome Powell lors symposium annuel de Jackson Hole, la Fed enclenche un cycle d'assouplissement monétaire en baissant les taux de 25 bps. Dans le même temps, la BCE s'est mise en mode pause et pourrait avoir complété son cycle de baisse des taux. En France, les craintes d'une crise politique et d'une impasse budgétaire sont ravivées après la chute du gouvernement Bayrou début septembre. 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.

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. Les banques profitent de la pentification de la courbe de taux et d'un coût du risque maîtrisé. La santé, délaissée sur le 1er semestre, rebondit au travers d'UCB et d'ArgenX. Les industrielles exposées à l'électrification profitent d'un retour en grâce de la thématique. A l'inverse, les services financiers, l'agro-alimentaire et les telecoms se replient.

Le fonds sous-performe l'indice EuroStoxx NR. Il est pénalisé par ses sous-pondérations au secteur bancaire et aux valeurs aéronautiques. Safran rassure sur la ré-accelération des livraisons de ses moteurs LEAP, améliorant ainsi la visibilité sur les livraisons d'A320 d'Airbus. DSM Firmenich baisse sur le report de la finalisation de la vente de la nutrition animale et des révisions en baisse. SEB chute sur la révision en baisse de sa rentabilité 2025, finalement plus impactée par l'attentisme des clients suite à la mise en place des droits de douane que par les droits de douane en eux-mêmes. La sous-exposition au secteur des médias et la surpondération d'ASML contribuent positivement à la performance.

Ce trimestre, nous avons cédé GEA Group (bien valorisé, marchés finaux en berne) et Mercedes Benz (préférence pour BMW). Suite au changement d'indice de référence du fonds au 1er juillet, nous avons allégé ASML, SAP, Siemens et l'Oréal. Nous avons arbitré Banco Santander en faveur d'Unicredit qui offre une optionnalité spécifique pour les trimestres à venir (consolidation). Nous avons acheté ArgenX et UCB dans la santé, deux histoires de croissance qui avaient beaucoup baissé au 1er semestre, Publicis, sur faiblesse, dont les résultats, trimestre après trimestre, démontrent le bon positionnement concurrentiel du groupe, Metso qui expose le portefeuille au secteur minier dont le cycle repart, et Siemens Energy, chèrement valorisée mais qui profite d'un boulevard de croissance grâce à l'électrification.

Au 30 septembre 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,3% du fonds. Au 30 septembre 2025, France Active Investissement a investi plus de 25 mEUR pour financer 307 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 8 200 emplois.

Corinne MARTIN - Charles HADDAD - 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

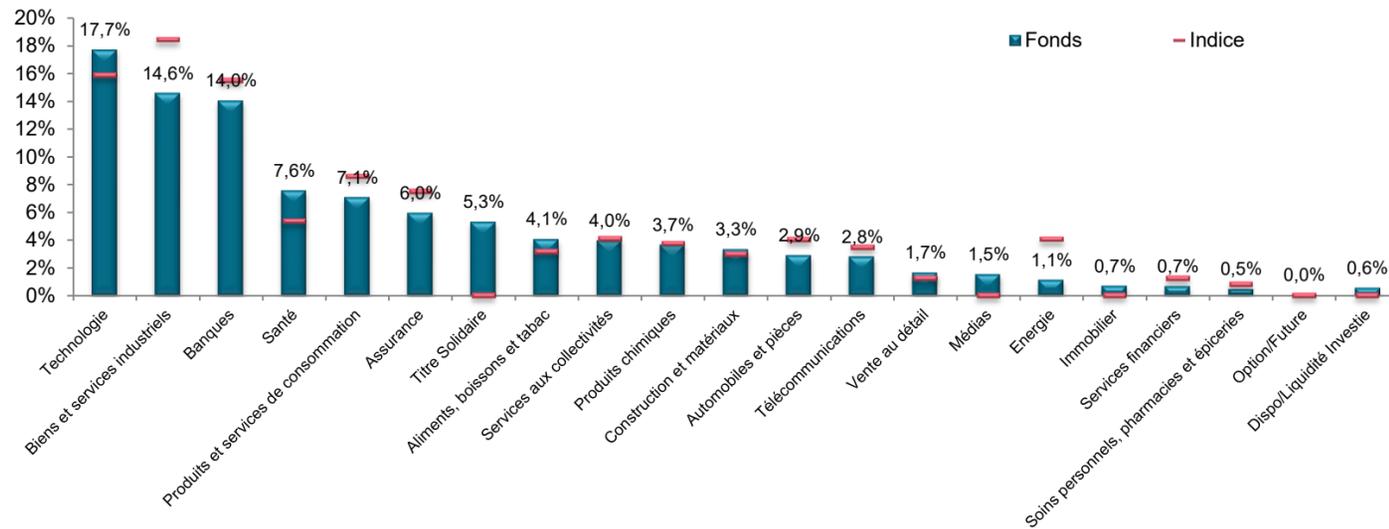
ES Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE

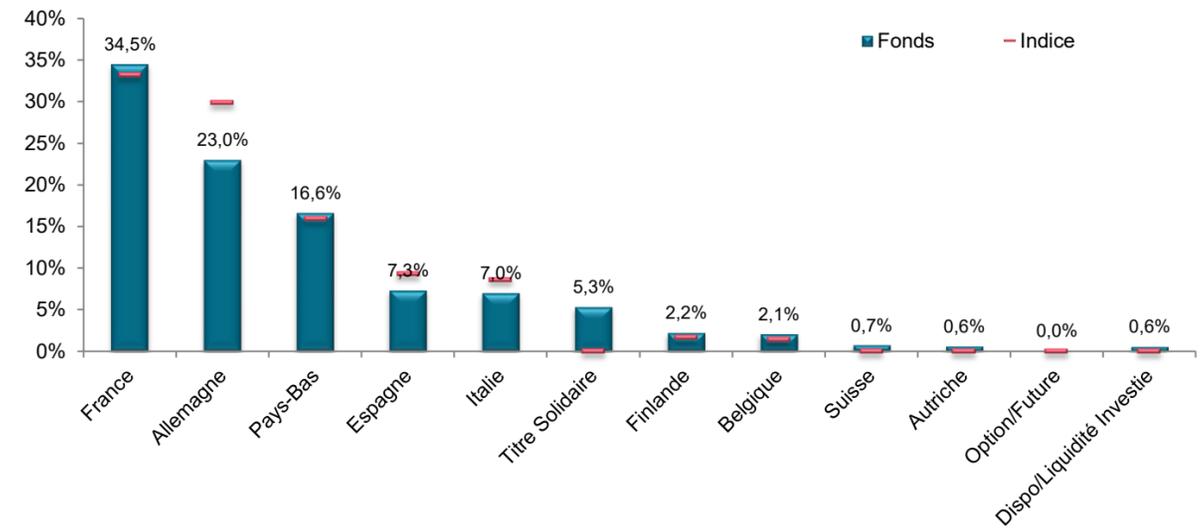


Répartition par secteur



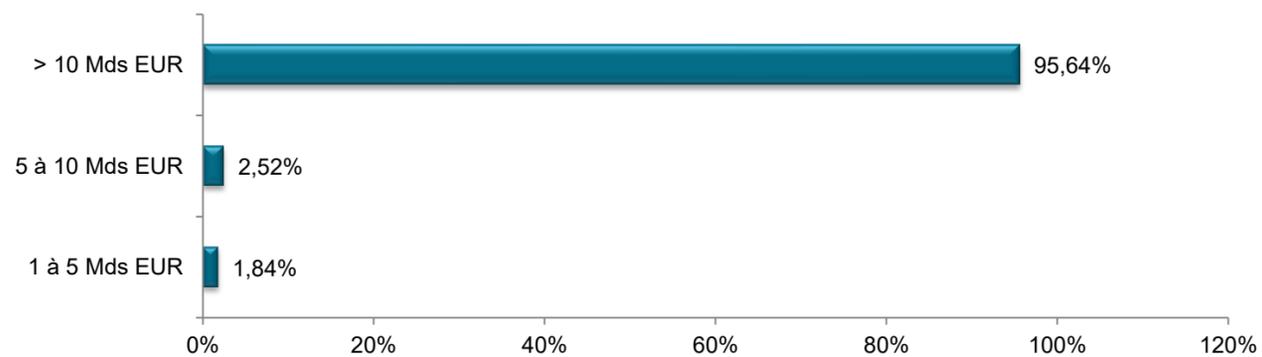
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



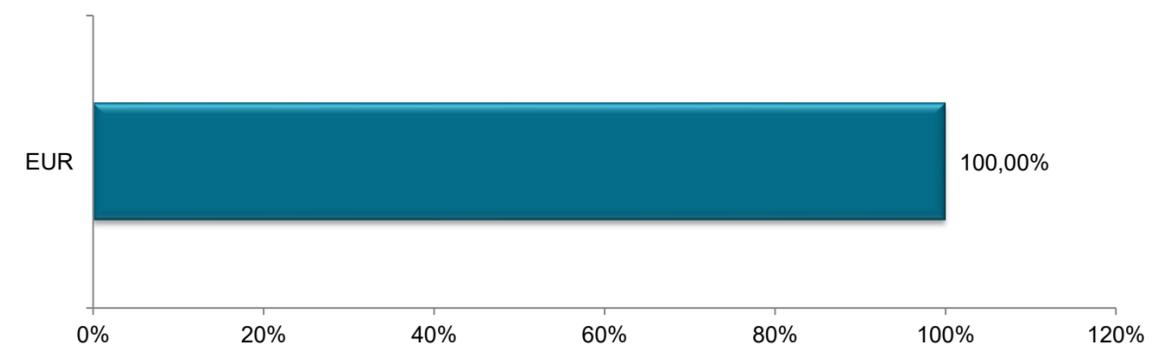
Source : OFI Invest AM & Factset

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.
0,96	-0,09	2,13%	0,32	-2,41	54,90%	-12,44%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	15,64	14,08	1,97	1,85
Indice	14,01	12,54	2,66	2,49

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (O) DNR

(2) Taux sans risque : ESTR

(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