

Ofi Invest ESG Social Focus IC

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2025



Ofi Invest ESG Social Focus investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

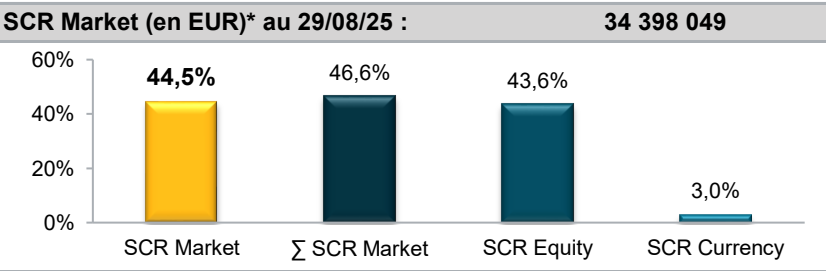
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	15 993,24
Actif net de la Part (en M euros) :	151 935,82
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	79,09
Nombre de lignes :	51
Nombre d'actions :	50
Taux d'exposition actions (en engagement) :	95,6%

Caractéristiques du fonds

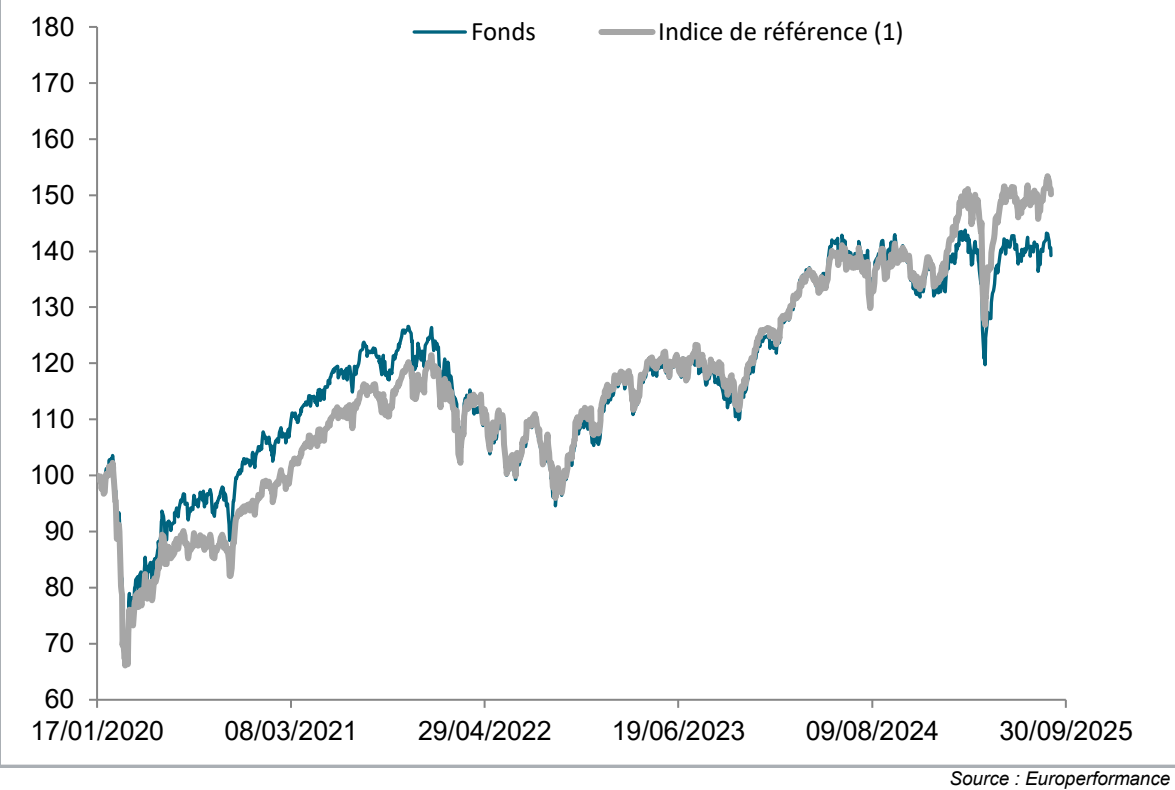
Code ISIN :	LU1209226882
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 ex UK NR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Invest Lux
Société de gestion déléguée :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/04/2015
Date de changement de gestion :	17/01/2020
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,97%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Solvency Capital Requirement



*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

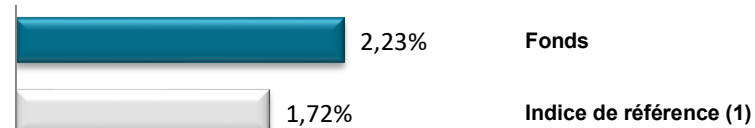
Evolution de la performance depuis changement de gestion



Profil de risque

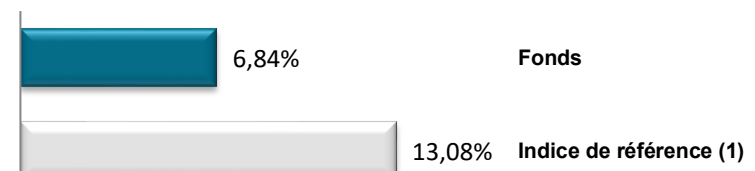
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		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 Social Focus IC	42,31%	19,00%	50,86%	15,40%	48,12%	14,17%	0,67%	14,83%	6,84%	15,66%	6,08%	1,92%
Indice de référence ⁽¹⁾	52,70%	18,56%	76,35%	14,64%	56,92%	13,75%	9,14%	14,84%	13,08%	15,91%	6,49%	2,97%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,68%	-13,83%	7,71%	3,65%	4,89%	0,52%	3,79%	-1,27%	-6,03%	15,15%	2,26%	6,55%	-1,80%
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%	2,92%	0,81%	1,81%	2,09%	-2,92%	4,25%	-3,61%	4,53%	19,09%	24,91%
2022	-4,75%	-4,78%	0,21%	-1,40%	-1,69%	-7,97%	8,62%	-5,53%	-7,10%	6,57%	6,62%	-3,32%	-15,09%	-10,31%
2023	8,28%	2,05%	0,92%	1,07%	-1,36%	3,13%	0,87%	-2,98%	-2,94%	-2,93%	7,51%	4,07%	18,28%	17,48%
2024	2,33%	3,02%	4,14%	-1,10%	3,84%	-1,94%	1,52%	1,24%	-0,35%	-4,66%	-0,35%	-0,82%	6,70%	6,93%
2025	4,74%	1,72%	-5,47%	0,01%	4,97%	-0,86%	0,18%	-0,47%	2,23%				6,84%	13,08%

*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR depuis le 01/06/2022

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 Social Focus IC

Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,77%	30,08%	1,36%	1	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,51%	13,12%	0,53%	1	France	Biens et services industriels
SAP	4,32%	-1,64%	-0,06%	1	Allemagne	Technologie
INTESA SANPAOLO	3,62%	4,45%	0,16%	2	Italie	Banques
AXA SA	2,89%	2,14%	0,06%	1	France	Assurance
ING GROEP NV	2,79%	8,42%	0,22%	1	Pays-Bas	Banques
DANONE SA	2,79%	4,19%	0,11%	1	France	Aliments, boissons et tabac
KBC GROEP NV	2,50%	0,69%	0,02%	2	Belgique	Banques
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,48%	5,49%	0,13%	1	Espagne	Banques
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	2,36%	-0,59%	-0,01%	1	France	Construction et matériaux
TOTAL	34,02%		2,53%	1		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,77%	30,08%	1,36%	1	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,51%	13,12%	0,53%	1	France	Biens et services industriels
PRYSMIAN	2,33%	12,66%	0,27%	1	Italie	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
KNORR BREMSE AG	1,92%	-10,48%	-0,18%	2	Allemagne	Biens et services industriels
LONZA GROUP AG	2,19%	-6,98%	-0,17%	2	Suisse	Santé
SANOFI SA	1,99%	-7,03%	-0,15%	1	France	Santé

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

*Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
KERRY GROUP PLC	Achat	1,46%
KINGSPAN GROUP PLC	Achat	1,26%
NEMETSCHEK	Achat	1,12%
SIEMENS ENERGY N AG	1,59%	2,26%
ATLAS COPCO CLASS A	1,41%	1,82%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,01%	Vente
DSM FIRMENICH AG	1,25%	Vente
SYMRISE AG	1,02%	Vente
ISHARES CORE EURO STOXX 50	0,86%	Vente
MICHELIN	0,77%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés européens ont clôturé le mois de septembre en hausse, avec une progression de +1.5% pour le STOXX 600 et de +3.3% pour l'EuroStoxx 50 soutenus par la baisse de 25bps de la Fed et poussés par la surperformance du secteur des ressources de base et celui des technologies. Le marché US est cher : le S&P 500 se traite avec une prime d'environ 20% sur sa moyenne historique mais il n'est pas en situation de bulle. Quant au marché européen (SXXP), il se traite en ligne avec son PE moyen sur 10 ans malgré les éléments favorables mentionnés ci-dessus. A ce stade du cycle, la valorisation constitue un facteur de risque mais il subsiste des catalyseurs puissants pouvant justifier une poursuite de la hausse des marchés boursiers : des liquidités abondantes (celles de sept 2025 marque un point haut depuis 2021), un nouveau changement de paradigme technologique (l'IA engendre des capex très importants et permet une amélioration forte de la productivité), une reprise de la croissance du PIB stimulée par les capex (OBBB, plans de relance en Europe et une dérégulation). L'Europe devrait profiter d'un effet de levier d'amélioration économique encore peu intégré dans les attentes du consensus, d'un positionnement faible des investisseurs et d'une valorisation attractive même si la sélectivité au sein des secteurs reste de mise.

Sur le plan géopolitique, le mois de septembre a été marqué par une intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN. Les survols de drones, vraisemblablement envoyés par Moscou, au-dessus d'aéroports stratégiques de Copenhague, Stockholm et de la forteresse d'Akershus en Norvège, s'ajoutent à une série d'incidents récents : incursion de chasseurs dans l'espace aérien estonien, drones au-dessus de la Pologne et de la Roumanie, ainsi que plusieurs cyberattaques visant des infrastructures aéroportuaires.

Aux Etats-Unis, la croissance ralentit, l'inflation progresse mais la FED baisse les taux comme attendu de 25 bps. En Europe et au Japon les taux sont restés inchangés.

Le fonds Ofi Invest ESG Social Focus affiche une progression de 2,23 %, surperformant son indice de référence de 51 points de base. La sous-performance des secteurs de la santé et de la consommation est plus que contrebalancée par la contribution positive de la sélection de titres dans l'industrie, la technologie et les matériaux de base.

Sur le plan sectoriel, les valeurs technologiques et les métaux ont soutenu la dynamique des marchés. Dans le domaine des semi-conducteurs, ASML s'apprécie de 30 %, les investisseurs étant notamment rassurés par l'amélioration de la visibilité sur le marché des mémoires (contrat de SK Hynix avec Open AI qui devrait stimuler la demande en équipements de lithographie). L'entrée de Nvidia dans le capital d'Intel (prise de participation de 5%) rassure également, car elle dissipe les craintes de la dépendance du marché à TSMC. Du côté des métaux, l'or enchaîne les records, franchissant le seuil des 3 800 \$ l'once, porté par une demande soutenue des entreprises technologiques pour les métaux précieux. Le cuivre, quant à lui, a vu ses prix augmenter de plus de 20 % depuis le début de l'année, bien que plusieurs décisions d'investissement aient été différées en raison d'une inflation persistante des coûts de projets, estimée à +7,5 % par an sur les cinq dernières années. L'incident tragique survenu à la mine de Grasberg en Indonésie, opérée par Freeport-McMoRan Inc., deuxième plus grande mine de cuivre au monde, a conduit à une suspension totale des opérations. L'impact estimé est une perte de 600 000 tonnes de cuivre entre septembre 2025 et fin 2026, soit 2,6 % de la production mondiale. En conséquence, les prix du cuivre ont bondi, et le déficit mondial pour 2025 est désormais évalué à 400 000 tonnes, contre un excédent anticipé précédemment. Dans ce contexte, Metso, fournisseur d'équipements pour les industries minières aurifères et cuprifères, voit ses perspectives renforcées. Boliden, spécialisé dans l'extraction et le raffinage de métaux, notamment le zinc et le cuivre, progresse de près de 18 %. Du côté de la consommation, les valeurs défensives sous-performent, pénalisées par des perspectives d'activité de plus en plus incertaines, tant sur les prix que sur les volumes, en raison d'une détérioration des fondamentaux. Dans le secteur de la santé, également en retrait, EssilorLuxottica se distingue avec l'annonce de l'autorisation de mise sur le marché par la FDA de son verre innovant Essilor Stellest.

Enfin, les principaux arbitrages du mois incluent l'achat de Nemetschek sur repli, de Kingspan et Kerry Group, ainsi que l'augmentation de l'exposition à Atlas Copco, financée par des sorties sur Air Liquide, Symrise et le brasseur AB InBev.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN - 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).

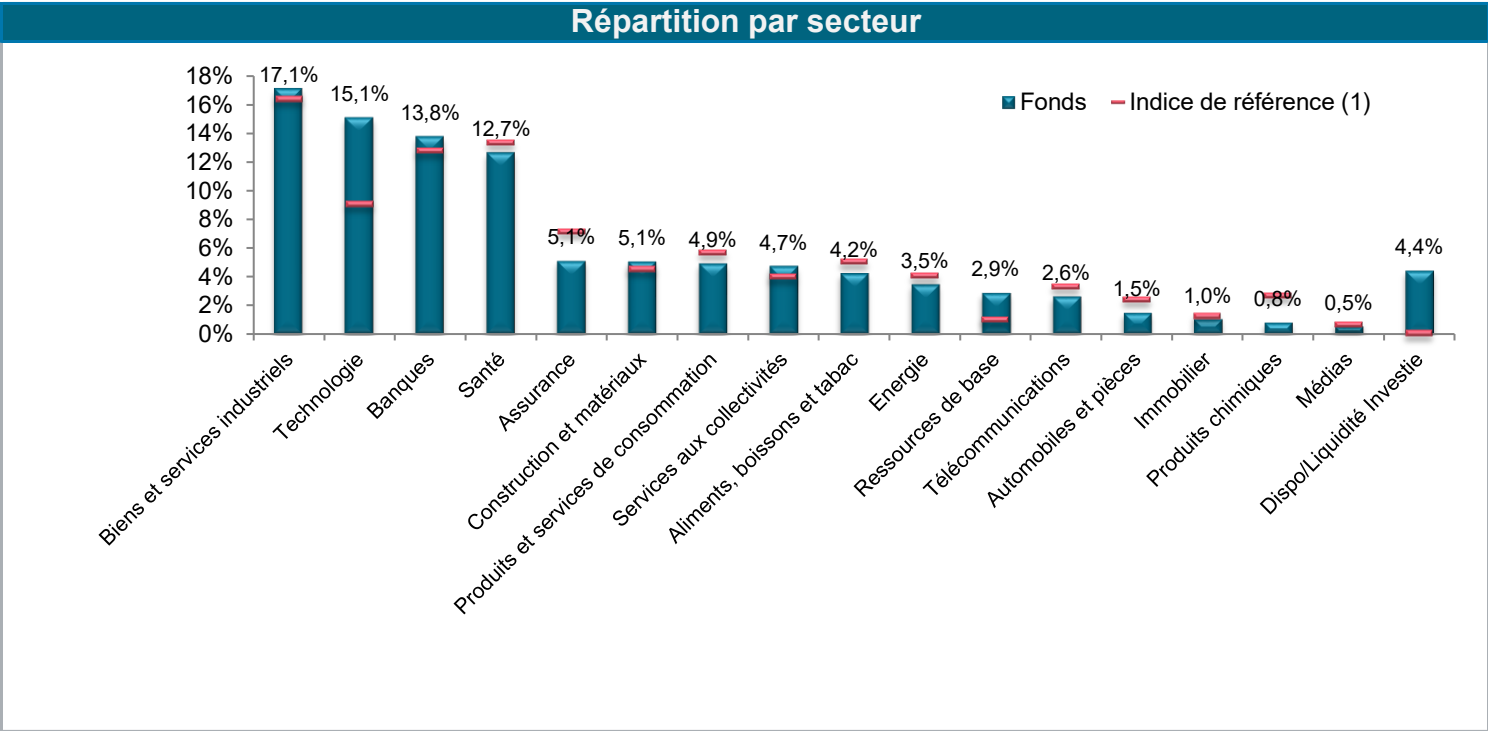
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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

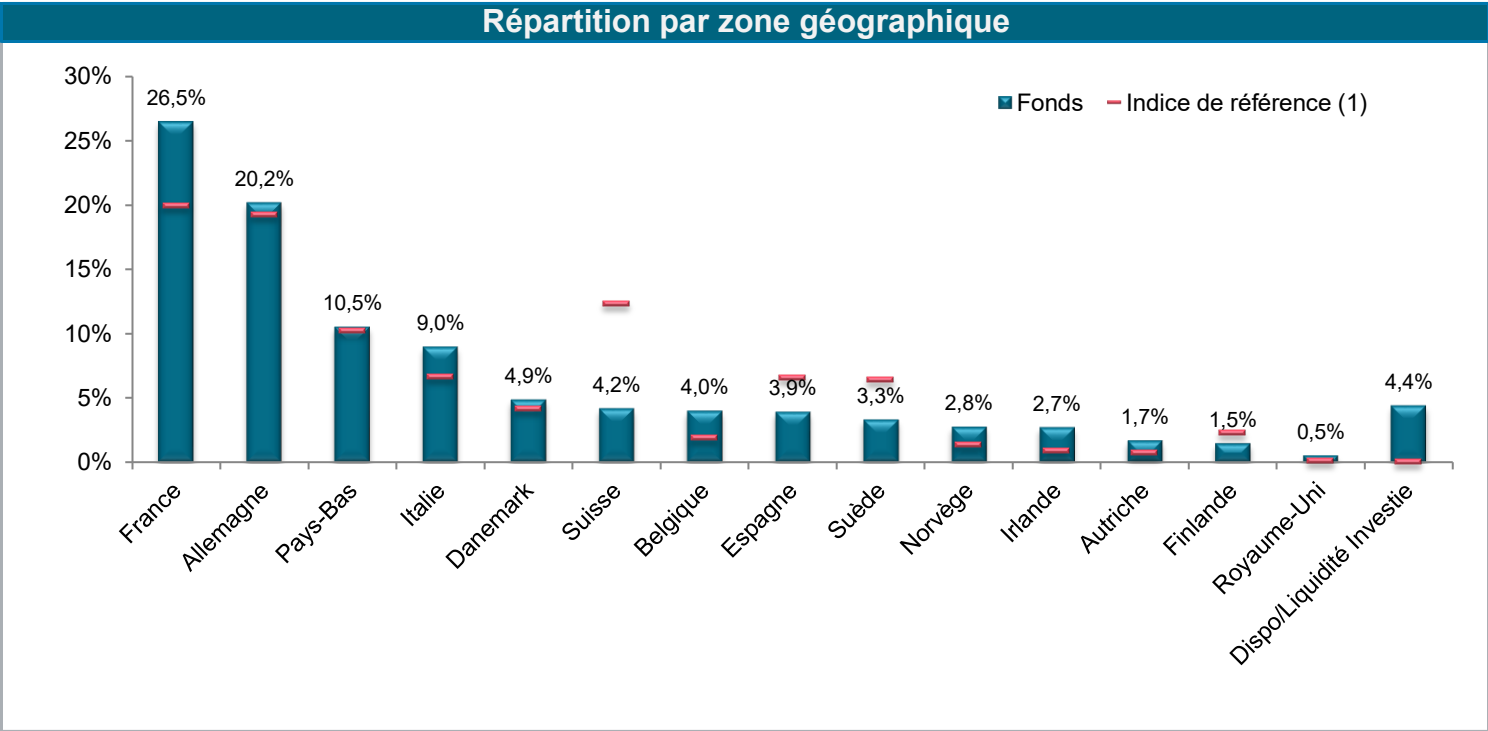
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Social Focus IC

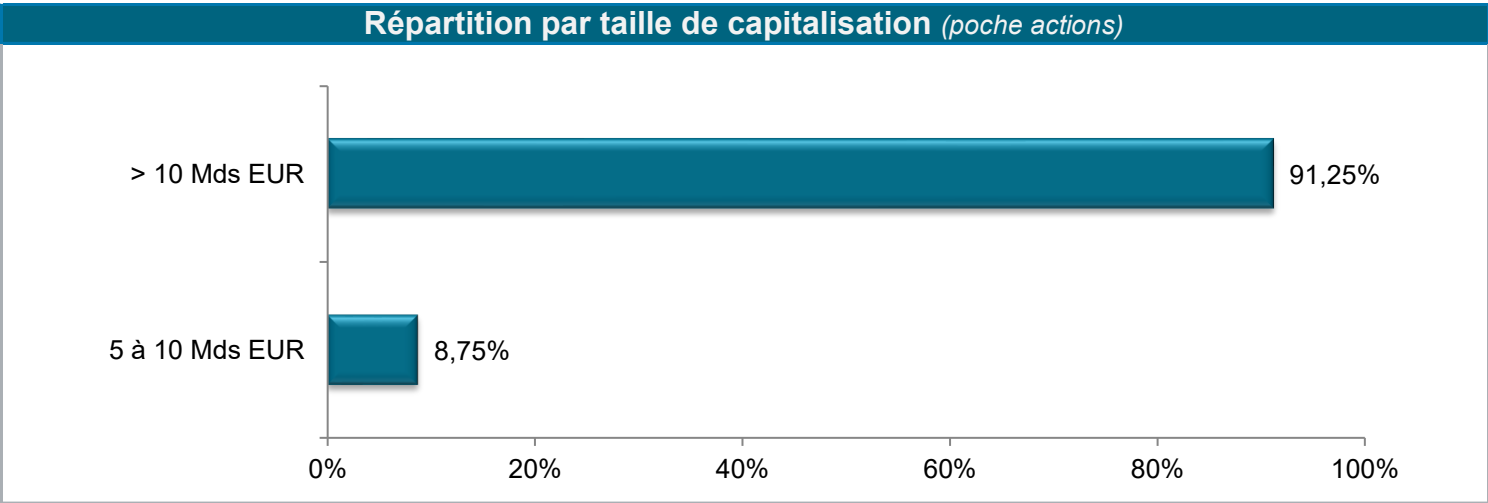
Reporting Mensuel - Actions - Septembre 2025



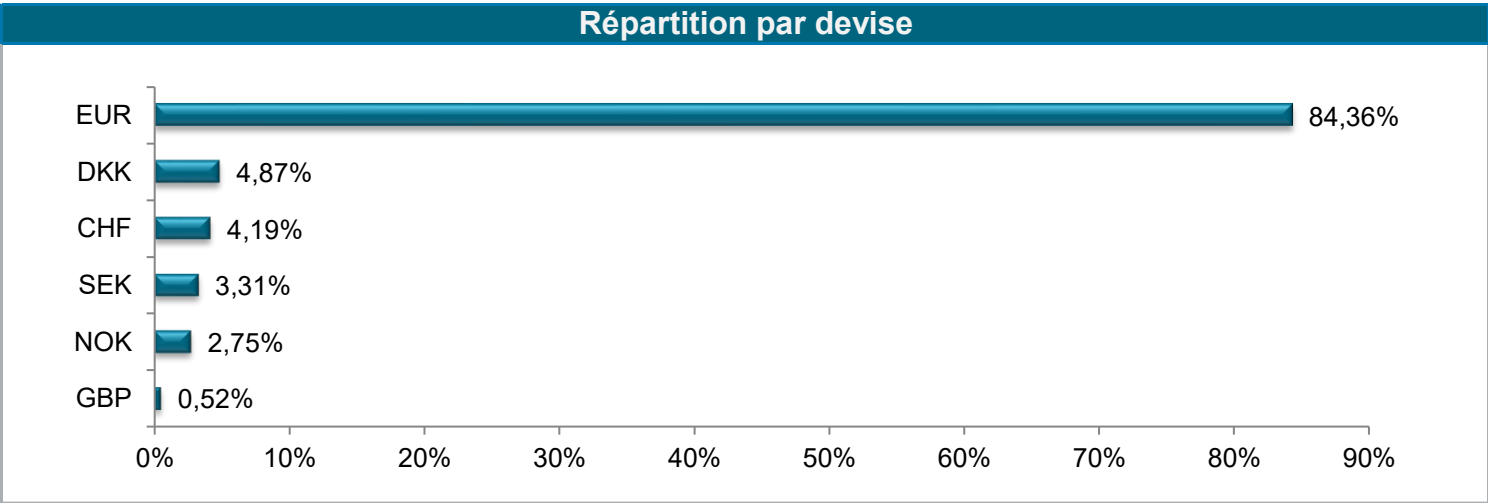
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : Ofi Invest AM & Factset



Source : Ofi Invest AM & Factset



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	Tracking error **	Perte max.
0,97	-0,145	3,09%	-0,07	-2,50	52,94%	3,35%	-12,96%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	17,37	15,68	Fonds	2,44	2,26
Indice	14,05	12,62	Indice	1,98	1,86

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 ex UK 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 (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

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