

Ofi Invest European Equity

Reporting Mensuel - Actions - août 2025



Ofi Invest European Equity est investi en actions européennes dans une optique socialement responsable. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management, Pury Pictet Turretini & Cie et OFI INVEST. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI INVEST. L'objectif du fonds est de surperformer le Stoxx Europe 600 NR sur un horizon 5 ans.

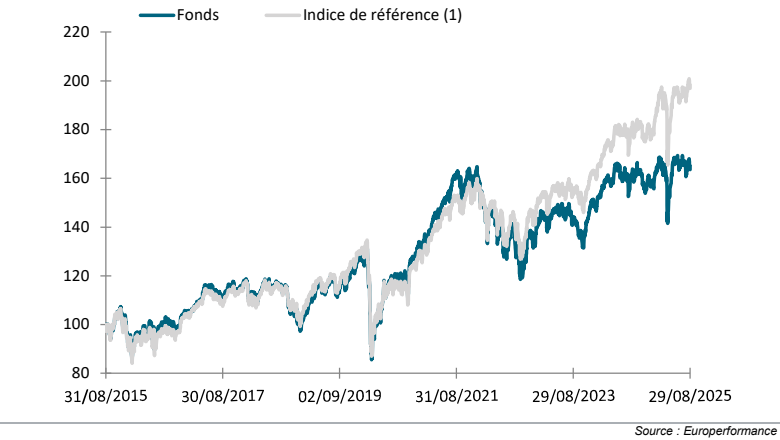
Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	197,31
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	103,43
Actif net de la Part I (en M euros) :	27,94
Actif net de la Part R (en euros) :	57 667,94
Actif net total des Parts (en M euros) :	86,01
Nombre de lignes "actions" :	128
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,56%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185497350
Ticker :	OMSSRIE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations
Société de gestion :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	Boris ROCHEREUIL - Saïd DJABA
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/05/2004
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12 h
Limite de rachat :	J à 12 h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	10 % au dessus du stoxx 600 TR EUR (SXXR Index)
Frais courants :	1,27%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

Evolution de la performance depuis création

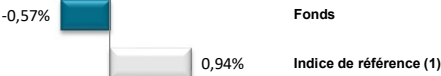


Profil de risque

Niveau :

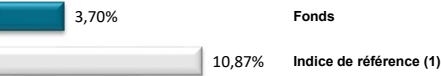


Performance sur le mois



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.
Fonds	294,62%	17,97%	37,49%	15,46%	25,59%	14,61%	-0,22%	14,97%	3,70%	16,41%	-1,49%	-2,23%
Indice de référence (1)	321,66%	17,97%	70,33%	14,38%	43,48%	13,52%	7,59%	14,67%	10,87%	16,14%	0,80%	0,68%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,86%	-7,03%	-15,47%	8,04%	4,61%	3,90%	0,72%	3,16%	-0,80%	-5,63%	14,10%	2,95%	3,50%	-1,99%
2021	-1,52%	2,71%	6,63%	2,47%	2,76%	1,71%	3,73%	3,08%	-4,96%	4,05%	-2,62%	4,75%	24,60%	24,91%
2022	-6,55%	-3,56%	-0,02%	-2,33%	-1,53%	-8,79%	8,90%	-7,18%	-7,42%	5,83%	-7,15%	-3,43%	-19,00%	-10,64%
2023	7,90%	1,23%	0,62%	1,61%	-1,90%	2,14%	1,22%	-3,70%	-3,85%	-4,11%	9,11%	4,49%	14,64%	15,80%
2024	0,84%	2,09%	3,55%	-1,85%	3,53%	-3,22%	1,95%	1,32%	0,42%	-4,40%	-0,32%	0,55%	4,21%	8,79%
2025	4,43%	0,81%	-4,36%	-0,14%	5,50%	-0,76%	-0,92%	-0,57%					3,70%	10,87%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 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).

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

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	2,85%	-7,97%	-0,36%	France	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	2,61%	3,60%	0,13%	Pays-Bas	Technologie
SAP	2,38%	-7,58%	-0,27%	Allemagne	Technologie
AXA SA	2,20%	-6,77%	-0,22%	France	Assurance
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,17%	1,98%	0,06%	France	Produits chimiques
ESSILORLUXOTTICA SA	1,87%	-0,15%	0,00%	France	Santé
ALLIANZ	1,85%	3,99%	0,10%	Allemagne	Assurance
IBERDROLA SA	1,64%	4,69%	0,12%	Espagne	Services aux collectivités
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,62%	0,94%	0,02%	Allemagne	Technologie
DISPONIBILIE	1,51%	0,00%	0,00%	Dispo/Liquidité Investie	Disponibilité
TOTAL	20,71%		-0,43%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	2,61%	3,60%	0,13%	Pays-Bas	Technologie
IBERDROLA SA	1,64%	4,69%	0,12%	Espagne	Services aux collectivités
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAI	1,35%	5,71%	0,10%	Espagne	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	2,85%	-7,97%	-0,36%	France	Biens et services industriels
SAP	2,38%	-7,58%	-0,27%	Allemagne	Technologie
AXA SA	2,20%	-6,77%	-0,22%	France	Assurance

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
OXFORD INSTRUMENTS PLC	Achat	1,07%
CLOETTA CLASS B	Achat	1,06%
PVA TEPLA AG	Achat	1,02%
CIE AUTOMOTIVE SA	Achat	0,97%
TATE AND LYLE PLC	Achat	0,96%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SCHNEIDER ELECTRIC	4,48%	2,85%
IBERDROLA SA	2,53%	1,64%
VINCI SA	2,34%	1,49%
LEGRAND SA	2,16%	1,43%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,29%	0,64%

Source : Ofi Invest AM

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 brut (PIB) américain au deuxième trimestre. Les investisseurs ont bien accueilli les propos du président de la Fed lors du symposium de Jackson Hole. Jerome 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 fond recule d'environ 0,57% durant le mois d'Août contre un indice de référence qui oscille autour de 1%. L'ensemble des 3 gestions n'a pas réussi à battre l'indice de référence et ce pour diverses raisons. Le mandat géré par OFI affiche une performance positive de 0,08% impacté par son exposition au marché français et notamment aux valeurs bancaires qui ont souffert dans le sillage de l'annonce du vote de confiance annoncé par le premier ministre français. Le fond est exposé à hauteur de 36% environ au marché français contre un indice de référence qui totalise 17% d'actions françaises. Comparativement à l'indice, cette surpondération coute 70 points de base principalement expliqué par le secteur financier et les valeurs industrielles. La gestion opérée par DPPT abandonne 0,80% durant le mois soit une sous performance relative d'environ 1,7% en parti expliqué par une surpondération au marché français qui coute 60 points de base en relatif et une sous pondération du marché anglais qui coute aussi 60 points de base. Si l'on regarde d'un point de vue sectoriel, la sous exposition aux valeurs bancaires a coûté 69 points de base. Durant le mois, les gérants ont vendu 2% de valeurs industrielles françaises pour réallouer le capital sur les valeurs du luxe comme Ferrari ou bien LVMH par exemple. Enfin, la gestion sur le segment des plus petites valeurs opérée par Kempen cède 0,9% soit une sous performance de 1,8% environ. Le segment des petites et moyennes capitalisations a dû faire face à un mois d'Août difficile. L'effet allocation sur les petites et moyennes capitalisations coute 5,5% compensé en partie par un bon effet sélection de 3,57%. On notera que les gérants ont réallouer 2% d'exposition des moyennes capitalisations vers les grosses capitalisations. En conclusion, si l'on regarde le fond dans sa globalité, le biais francophile des gérants impliquant une surpondération de la France de 15% comparé au benchmark a coûté 55 points de base. Cette surpondération financée par la sous exposition du marché anglais a coûté 30 points de base.

Boris ROCHEREUIL - Said DJABA - 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 17 957 490 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 European Equity

Reporting Mensuel - Actions - août 2025

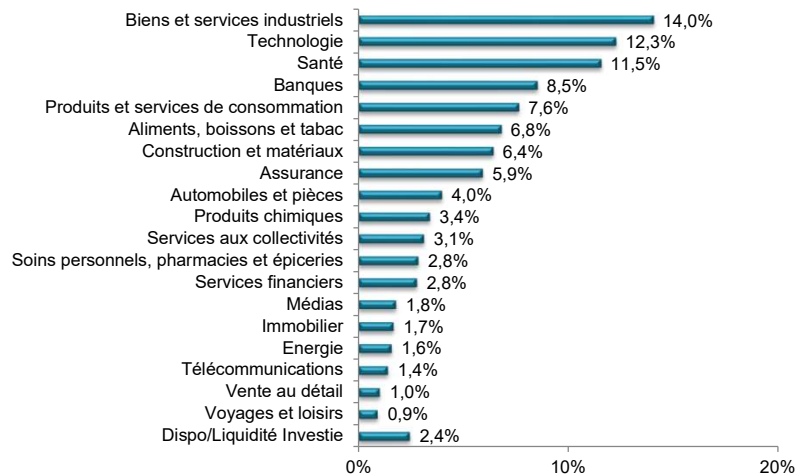


Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	38,43	60	44,7%
De Pury Pictet Turrettini & Cie SA	Grandes valeurs européennes ISR	24,60	40	28,6%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	22,98	45	26,7%

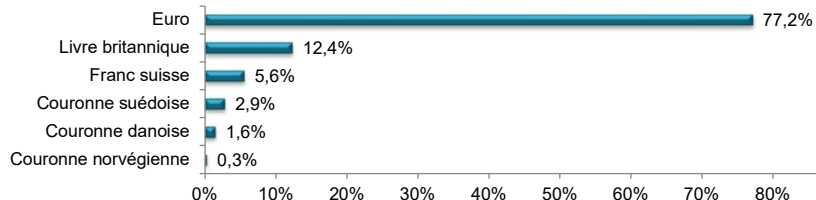
Source : Ofi Invest AM

Répartition par secteur



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

Répartition par devise



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents.

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

Overlap ⁽¹⁾

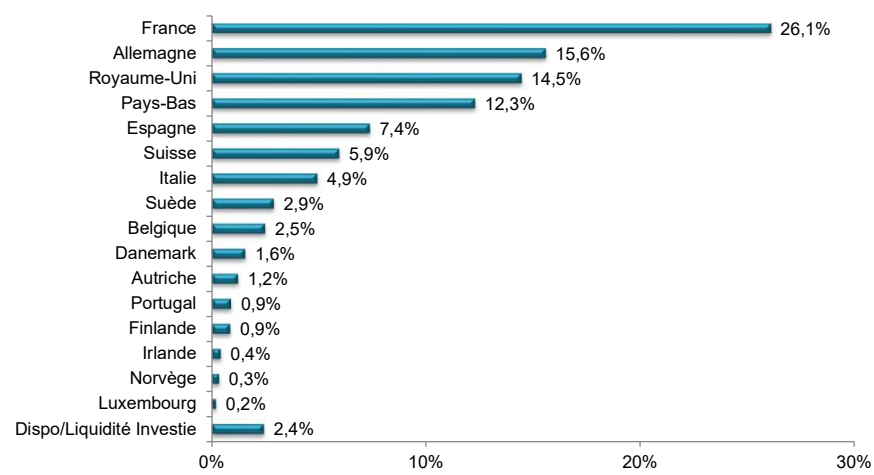
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
17	0	26%

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence ⁽²⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽³⁾	Ratio d'Information
0,98	-0,15	3,72%	0,03	-2,12
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
49,02%	-12,91%	14/02/2025	8 semaine(s)	8 semaine(s)

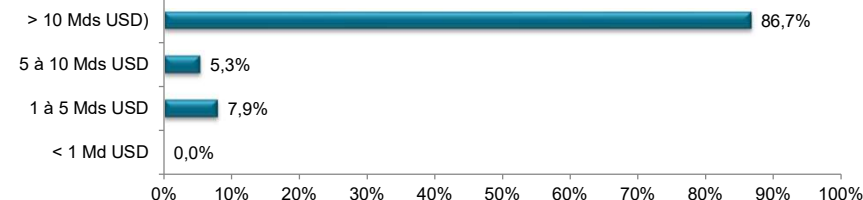
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

Répartition par zone géographique



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation



Sources : Ofi Invest AM & Factset

(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(3) Taux sans risque : €ster capitalisé