Ofi Invest Valeurs Françaises

FR0000014268 C

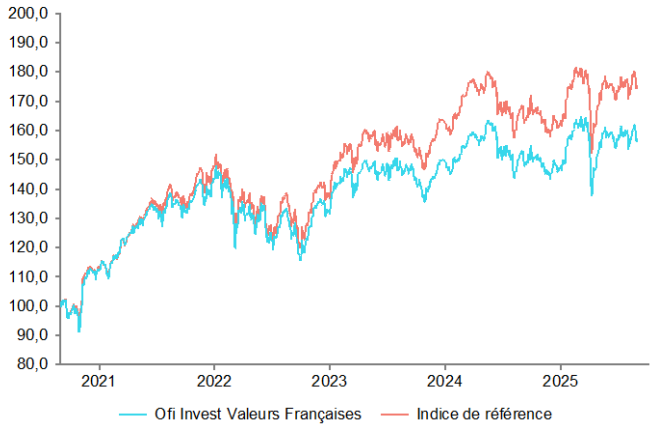
Reporting mensuel au 29 août 2025

Ofi invest Asset Management

Valeur liquidative : 90,58 €

Actif net total du fonds : 109 080 074,63 €

Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2020)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-1,3%	5,5%	2,2%	25,5%	56,1%	46,0%	70,4%
Indicateur de référence	-0,9%	6,7%	3,4%	35,0%	74,1%	80,3%	107,0%

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	25,1%	-6,8%	28,0%	-8,4%	14,0%	-0,9%
Indicateur de référence	29,2%	-5,6%	31,1%	-7,4%	19,3%	0,2%

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 3 ans (*) (**)	-16,7	-16,3
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	Rec	Rec

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,41	0,24	0,49	0,22	0,23
Ratio d'information (**)	-0,77	-1,35	-1,12	-1,19	-0,84
Tracking error (**)	1,79	1,71	1,89	2,20	2,19
Volatilité fonds (**)	15,17	14,95	16,70	19,27	19,00
Volatilité indice (**)	15,53	15,32	16,87	19,33	19,01

(*) 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 juin 1987

Catégorisation SFDR

Article 6

Forme juridique

SICAV de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds	Indice/Univers
6,38	6,38

Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
100,00%	100,00%

Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

Orientation de gestion

La SICAV cherche à capter le potentiel économique et financier des marchés d'actions français dans le cadre du Plan d'Epargne Actions (PEA). L'indicateur de référence auquel l'actionnaire pourra comparer a posteriori la performance de son investissement est l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis). L'approche fondamentale de la gestion repose sur le « stock picking », c'est-à-dire sur la capacité des gérants à sélectionner des sociétés pour l'ensemble de leurs qualités intrinsèques, et disposant d'un potentiel d'appréciation boursier supérieur à la moyenne des indices. Le cœur de la philosophie d'investissement repose sur l'analyse et la valorisation des sociétés dans lesquelles le fonds investit. Aucune décision d'investissement n'est réalisée sans l'appui de solides arguments de valorisation. Les gérants se considèrent comme des investisseurs de long terme. Lorsqu'ils s'intéressent à un titre, ils ne cherchent pas de catalyseur à court terme, mais considèrent la valorisation du titre dans la perspective de bénéficier d'une appréciation sur deux à trois ans.

Indice de référence

CAC® 40 (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)

Frédérique Nakache

Olivier Baduel

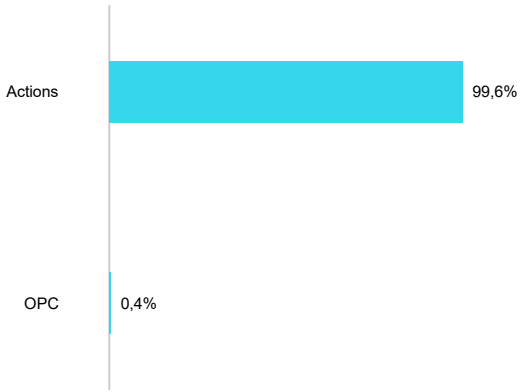
C1 - Public

Ofi Invest Valeurs Françaises

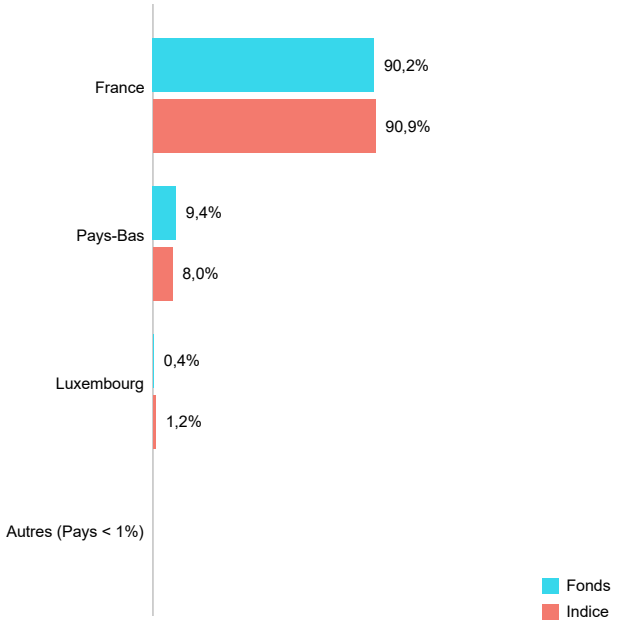
FR0000014268 C

Reporting mensuel au 29 août 2025

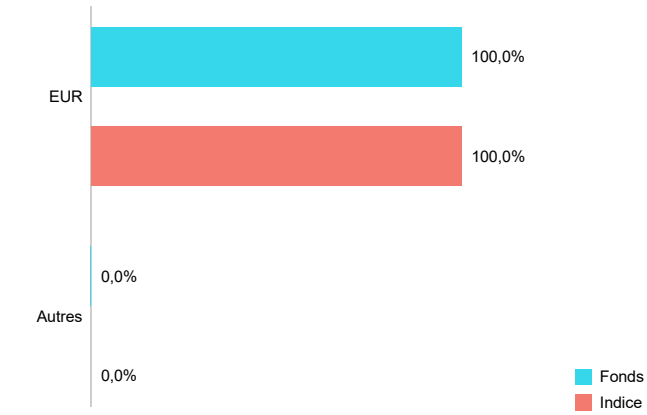
Répartition par type d'actif



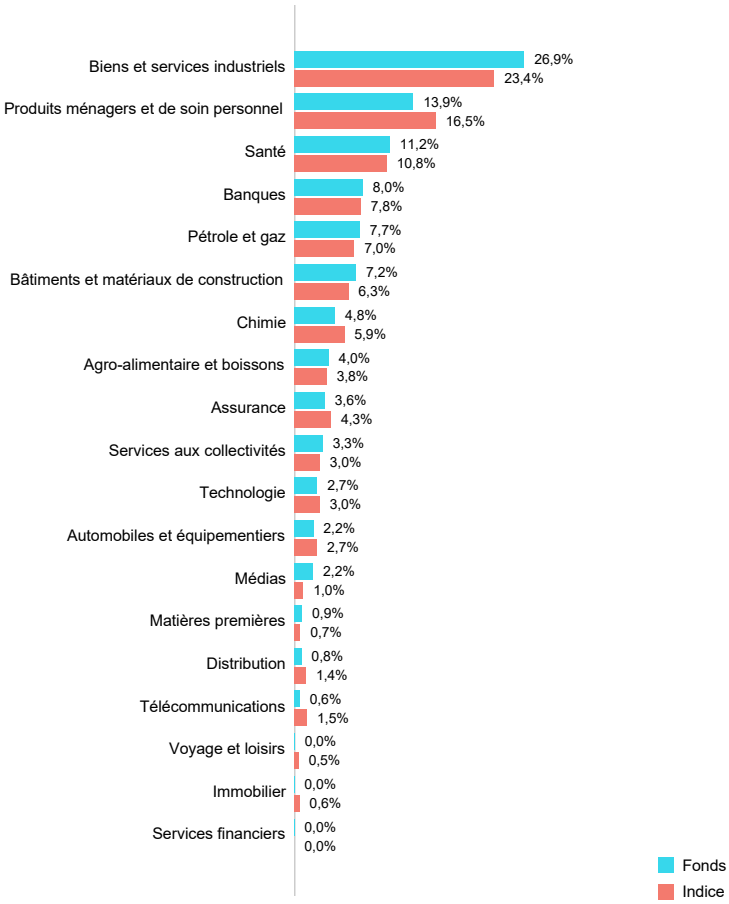
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	7,5%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	7,4%
AIRBUS SE	Pays-Bas	Biens et services industriels	6,9%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	6,5%
SANOFI SA	France	Santé	6,1%
ESSILORLUXOTTICA SA	France	Santé	5,0%
SAFRAN SA	France	Biens et services industriels	4,9%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	4,8%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	4,7%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,8%

Nombre total de lignes (action) : 46

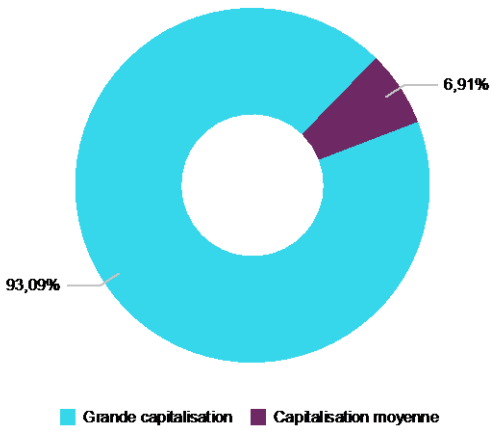
C1 - Public

Ofi Invest Valeurs Françaises

FR0000014268 C

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
TECHNIP ENERGIES NV	Pétrole et gaz	1,1%	1,1%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	2,1%	1,1%
SOCIETE GENERALE SA	Banques	3,2%	1,0%
ALSTOM SA	Biens et services industriels	0,8%	0,8%
STMICROELECTRONICS NV	Technologie	1,6%	0,7%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
LOREAL SA	Produits ménagers et de soin personnel	3,7%	-1,8%
HERMES INTERNATIONAL SCA	Produits ménagers et de soin personnel	2,4%	-1,4%
L AIR LIQUIDE SA POUR L ETUDE ET L EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	Chimie	4,7%	-1,1%
SAFRAN SA	Biens et services industriels	4,9%	-1,1%
ORANGE SA	Télécommunications	0,6%	-0,9%

Commentaire de gestion

Le marché actions européen a eu une dynamique haussière sur les trois premières semaines du mois d'Août alors que la saison des résultats du premier semestre s'est achevée sur un bilan plutôt rassurant bien que les révisions en baisse se poursuivent du fait de l'impact devises. Les révisions positives ont été de nouveau tirées par les financières. La tendance s'est retournée la dernière semaine du mois avec l'annonce d'un vote de confiance du premier ministre français qui a fortement pesé sur le CAC40 et en premier lieu sur les valeurs domestiques, les financières et les services aux collectivités. Le CAC40 finit ainsi sur une baisse de 0.9% après une baisse de plus de 3% la dernière semaine. Le fonds a été pénalisé, outre sa surexposition aux valeurs domestiques, de la forte baisse de Téléperformance après des résultats décevants. Dans ce contexte politique, nous avons continué à réduire notre sous-exposition au luxe, avec des achats de LVMH et Hermès et constitué une ligne en Rexel porté par les besoins d'électrification. En revanche, nous avons réduit l'exposition financières avec des ventes d'Axa, pris des profits sur Spie fortement exposé au marché français et soldé notre position en Sodexo et Aperam.

C1 - Public

Ofi Invest Valeurs Françaises

FR0000014268 C

Reporting mensuel au 29 août 2025

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0000014268	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	SICAV de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	8 juin 1987	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,79%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	0,000000	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Ticker Bloomberg	NRWFRNC	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	CAC® 40 (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.

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.

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

C1 - Public