

Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



Ofi Invest France Equity est principalement investi dans les actions françaises, suivant une approche de gestion active fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice SBF 120 DNR sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

La philosophie d'investissement développée par l'équipe de gestion repose sur l'analyse en profondeur des fondamentaux des entreprises permettant d'en déduire leur « fair value » sur le moyen/long terme. Cette dernière étant définie selon deux critères : la croissance soutenable et le potentiel de création de valeur. Sans biais a priori de styles ou de secteurs, l'équipe de gestion sélectionne des valeurs sur l'ensemble des segments de marché et vise à détecter les meilleures opportunités avec des investissements de long terme, limitant ainsi le turnover du portefeuille. Ofi Invest France Equity est éligible au PEA.

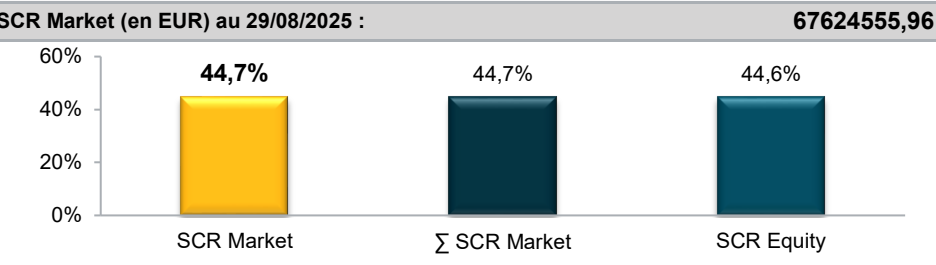
Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	272,13
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	2,74
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	155,61
Nombre de lignes :	60
Nombre d'actions :	59
Taux d'exposition actions :	99,13%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0011093707
Ticker :	OFIFR25 FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions France - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	CAC All Tradable NR puis SBF 120 DNR depuis le 26/06/2015
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Olivier BADUEL - Corinne MARTIN
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	10/10/2011
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,80%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement*

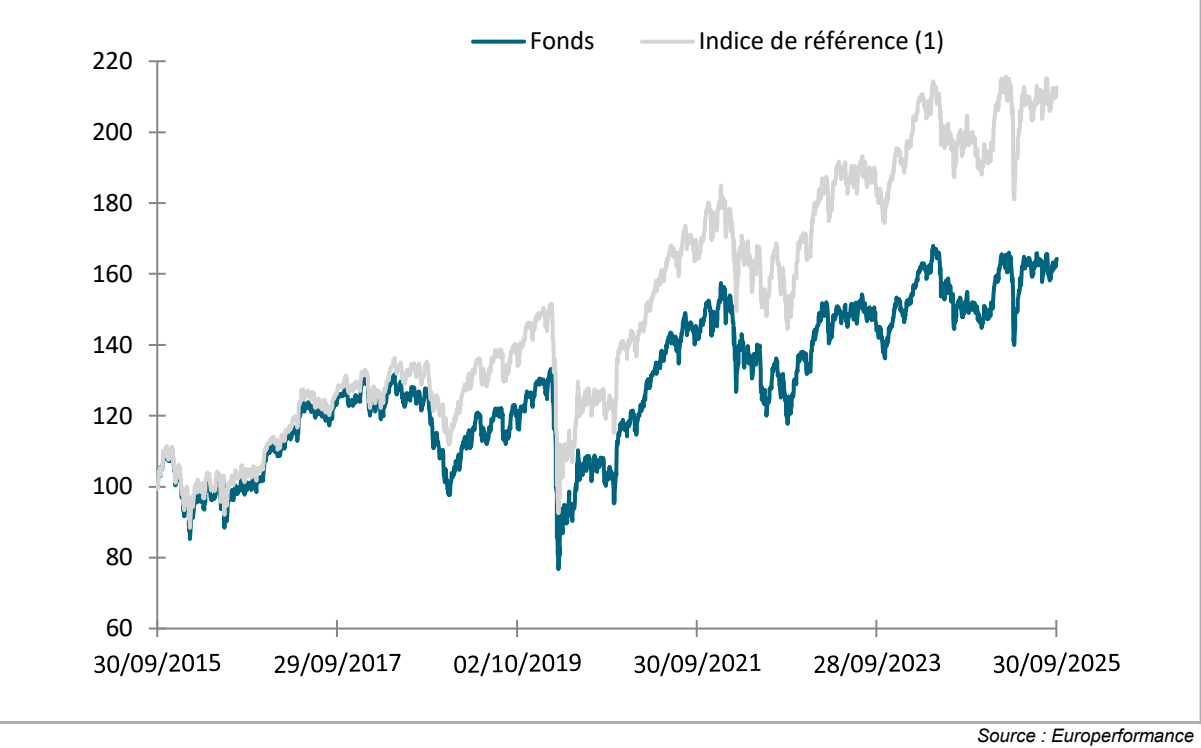


*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(1) Indice de référence : CAC All Tradable NR puis SBF 120 DNR depuis le 26/06/2015

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).

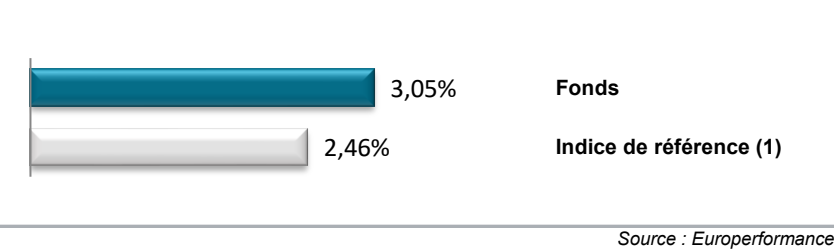
Evolution de la performance depuis création



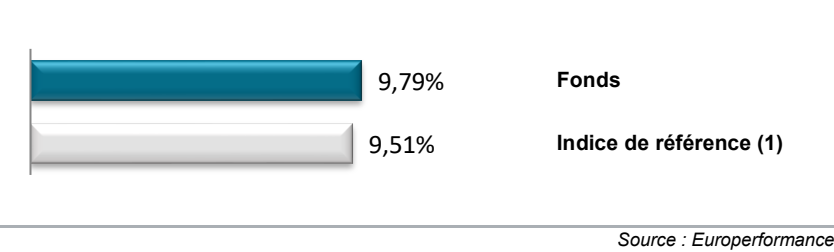
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



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.
Ofi Invest France Equity R	172,13%	19,09%	61,06%	17,16%	37,45%	15,11%	8,13%	15,07%	9,79%	16,80%	4,05%	1,19%
Indice de référence ⁽¹⁾	241,05%	18,26%	75,39%	16,65%	44,93%	15,04%	6,08%	15,16%	9,51%	16,62%	3,70%	2,77%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-3,20%	-6,59%	-21,68%	5,13%	3,36%	6,20%	-3,48%	4,12%	-3,56%	-5,87%	21,15%	0,78%	-8,79%	-5,07%
2021	-2,18%	6,85%	6,99%	2,16%	4,05%	0,64%	1,98%	1,36%	-1,40%	3,81%	-3,88%	6,69%	29,81%	28,35%
2022	-1,21%	-5,35%	-1,67%	-1,95%	0,93%	-10,96%	8,26%	-4,94%	-5,77%	8,24%	6,55%	-3,92%	-12,96%	-8,24%
2023	9,77%	3,03%	-1,27%	1,15%	-2,98%	4,60%	1,31%	-2,54%	-3,10%	-5,42%	6,92%	3,69%	15,00%	17,97%
2024	0,12%	2,34%	4,43%	-1,21%	3,00%	-7,82%	1,01%	-0,69%	-0,93%	-1,92%	-1,59%	2,03%	-1,75%	-0,11%
2025	6,77%	2,43%	-3,52%	-1,35%	4,59%	-0,34%	-0,09%	-1,72%	3,05%				9,79%	9,51%

Source : Europerformance

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 France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	7,63%	13,12%	0,91%	France	Biens et services industriels
AIRBUS	6,60%	10,24%	0,63%	France	Biens et services industriels
TOTALENERGIES	6,15%	-3,31%	-0,22%	France	Energie
LVMH	5,69%	3,25%	0,18%	France	Produits et services de consommation
SAFRAN SA	5,21%	5,34%	0,27%	France	Biens et services industriels
TOTAL	31,27%		1,78%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	2,30%	France	Titre Solidaire
FHH	2,26%	France	Titre Solidaire
EHD	1,19%	France	Titre Solidaire
FONCIERE TERRE DE LIENS	0,68%	France	Titre Solidaire
TOTAL	6,43%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	7,63%	13,12%	0,91%	France	Biens et services industriels
AIRBUS	6,60%	10,24%	0,63%	France	Biens et services industriels
SOCIETE GENERALE SA	5,07%	6,90%	0,34%	France	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SANOFI SA	4,54%	-7,03%	-0,35%	France	Santé
TOTALENERGIES	6,15%	-3,31%	-0,22%	France	Energie
LOREAL SA	1,07%	-7,39%	-0,09%	France	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
APERAM SA	1,03%	1,24%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
TELEPERFORMANCE	0,87%	0,61%
HYDROGENE DE FRANCE SA	0,02%	0,00%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

« Don't fight the FED »

Comme attendu, à la suite des déclarations faites à Jackson Hole, la Réserve Fédérale américaine (FED) a baissé ses taux directeurs de 25 points de base. Les marchés ont applaudi et repris le chemin de la hausse. Pour autant, l'environnement macro-économique demeure compliqué. D'un côté, le marché du travail donne des signes de faiblesse, de l'autre, l'inflation américaine demeure élevée, alors même que les entreprises n'ont pas encore passé l'ensemble des hausses de prix liées au relèvement des droits de douanes. Sur le plan géopolitique, les espoirs de cessez-le-feu s'éloignent en Ukraine, à l'inverse, à Gaza, le « plan de paix » américain pourrait finir par s'imposer. La France n'a pas encore de gouvernement. Le dollar est presque stable (-0.4%), tandis que les prix de l'énergie s'inscrivent en légère baisse (-1% pour l'indice TTF du gaz et -2% le pétrole Brent de la mer du Nord), tout comme les taux (-8 pbs pour le 10 ans américains et -1pbs pour l'allemand).

Les performances sectorielles traduisent un regain d'appétit pour le risque avec une nette sur-performance des secteurs cycliques. Le secteur de l'industrie s'inscrit en tête des hausses suivi par celui de la technologie porté par les semi-conducteurs, alors que les annonces d'investissements massifs dans l'IA se multiplient. A l'inverse, ceux liés à la consommation, de la santé et de l'énergie ferment la marche.

Votre fonds Ofi invest France equity profite d'un effet sélection positif. On notera notamment les bonnes performances de Société Générale, de TotalEnergies ou encore de Nanobiotix (résultats de phase 1 prometteurs). A noter, également, une contribution relative positive des valeurs sous-pondérées (L'Oréal, valorisation élevée) ou absentes du portefeuille (Pernod Ricard, croissance révisée à la baisse).

Très peu de mouvements sur le mois. Nous avons renforcé Aperam (acier inoxydable), environnement toujours compliqué (haut niveau d'importations et demande faible), mais valorisation attractive, dont un rendement du dividende proche de 7%. A l'inverse, nous avons cédé Hydrogène de France et allégé Téléperformance (visibilité limitée, risque d'ajustement supplémentaire sur la marge).

Comme indiqué le mois précédent, nous demeurons vigilants quant à la qualité de la croissance américaine. La bonne nouvelle est que la FED, malgré les risques sur l'inflation, s'inscrit désormais dans une dynamique de baisse des taux nécessaire pour stabiliser le marché de l'emploi et la croissance. Une croissance qui demeure malgré tout assez déséquilibrée. En fin de mois, les entreprises commenceront à publier leurs résultats trimestriels. A ce stade, il y a eu peu de pré-annonces négatives. Les valeurs domestiques pourraient néanmoins souffrir de l'incertitude politique.

Olivier BADUEL - 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

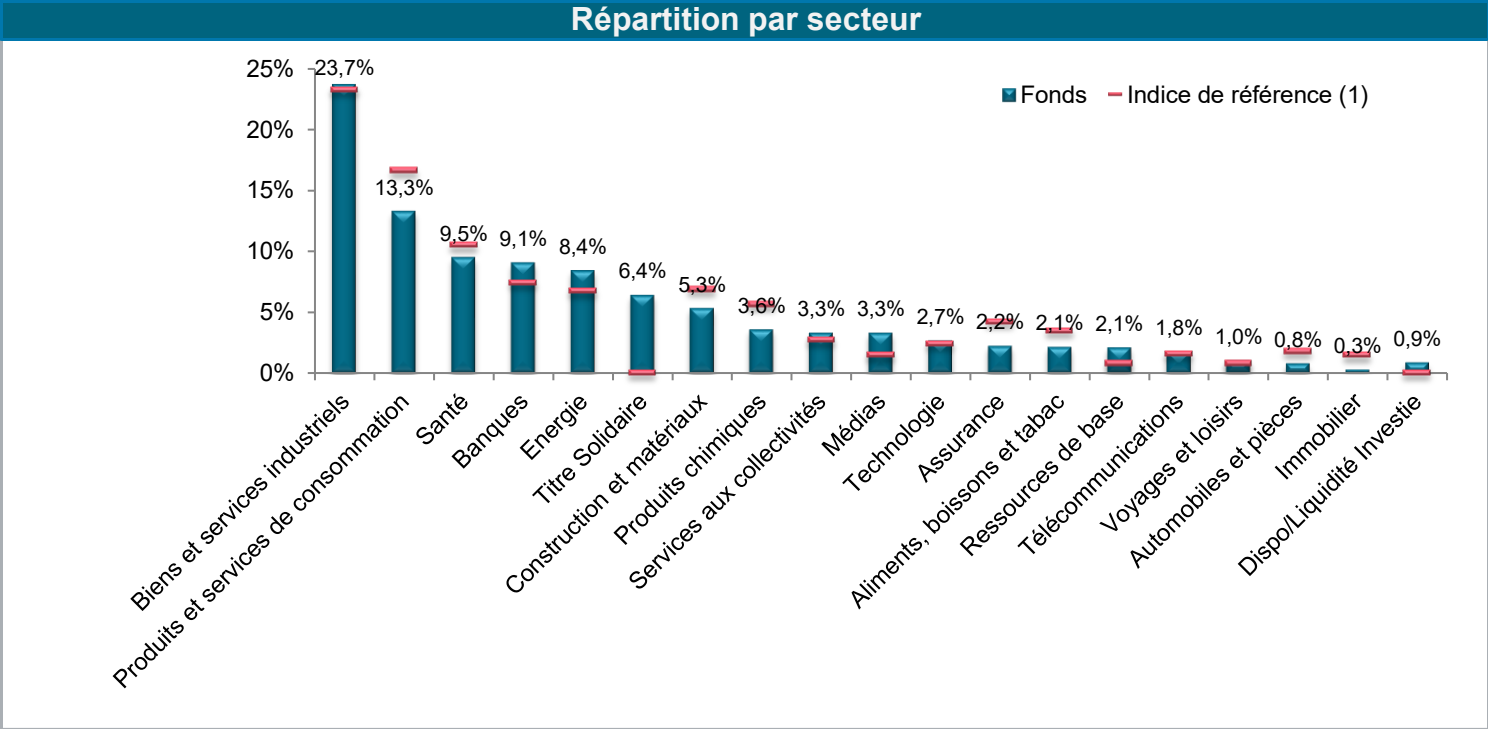
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025

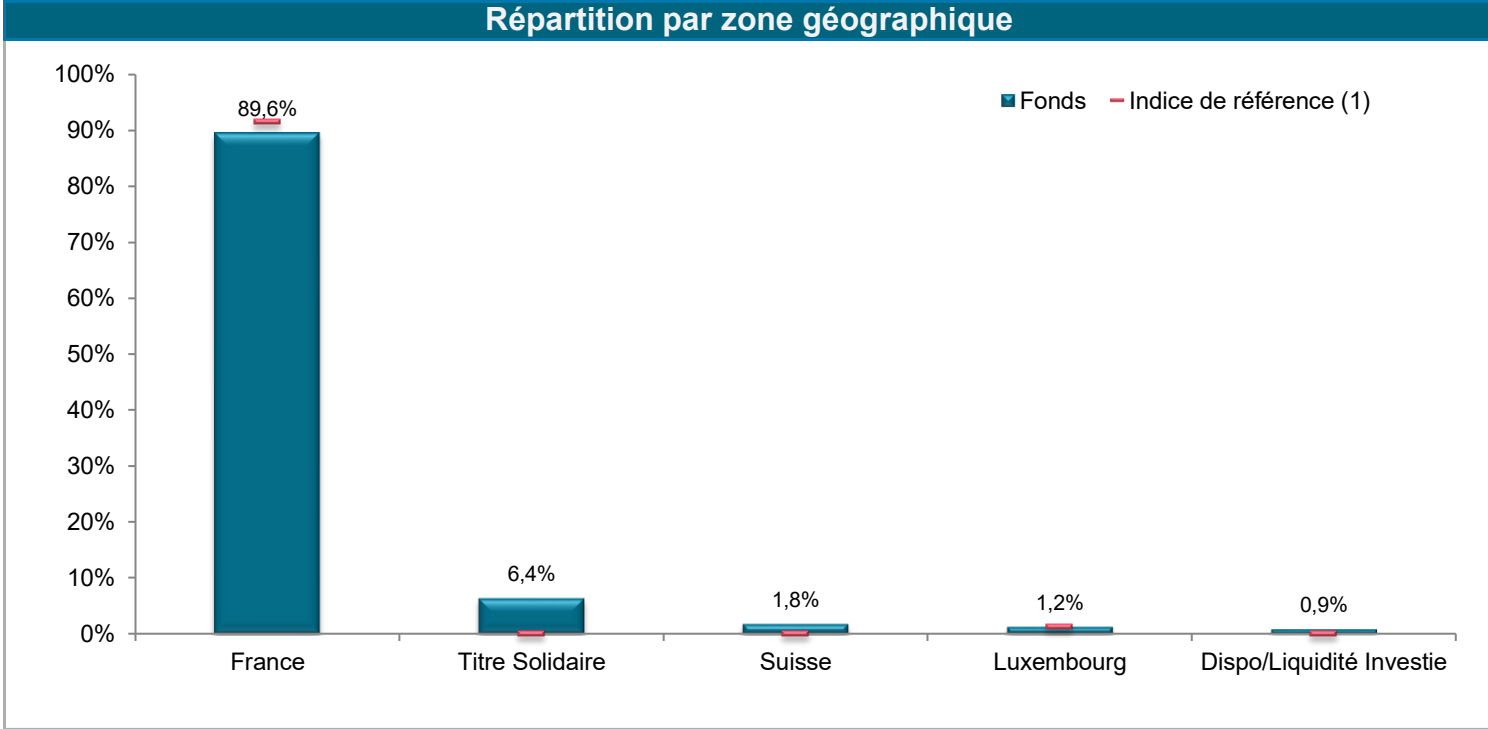


Répartition par secteur



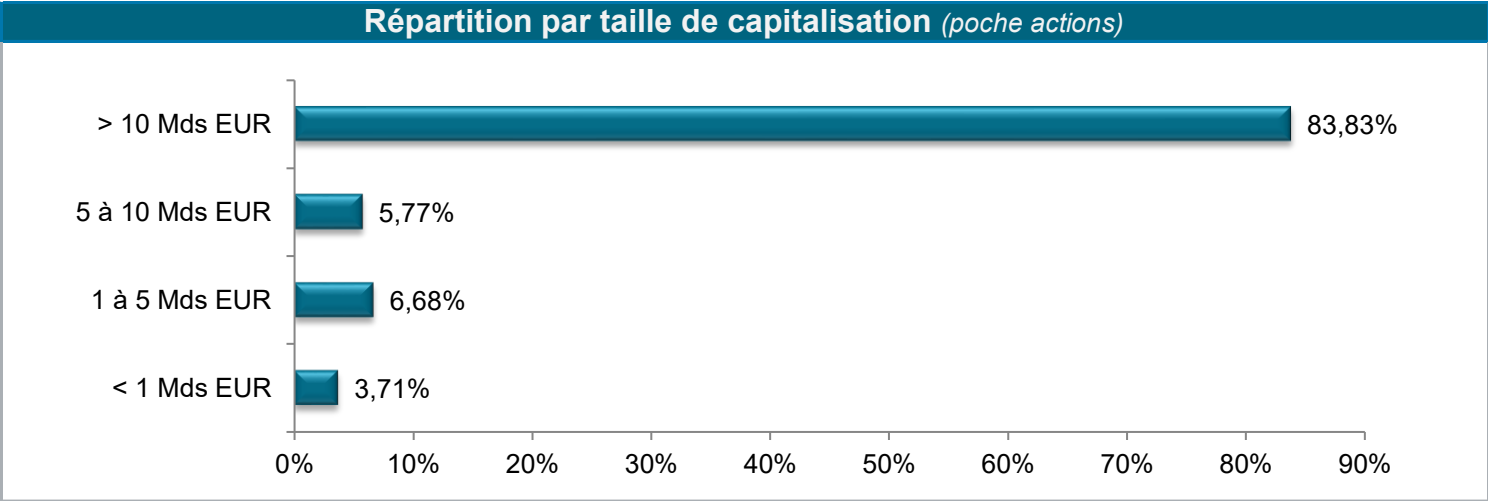
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



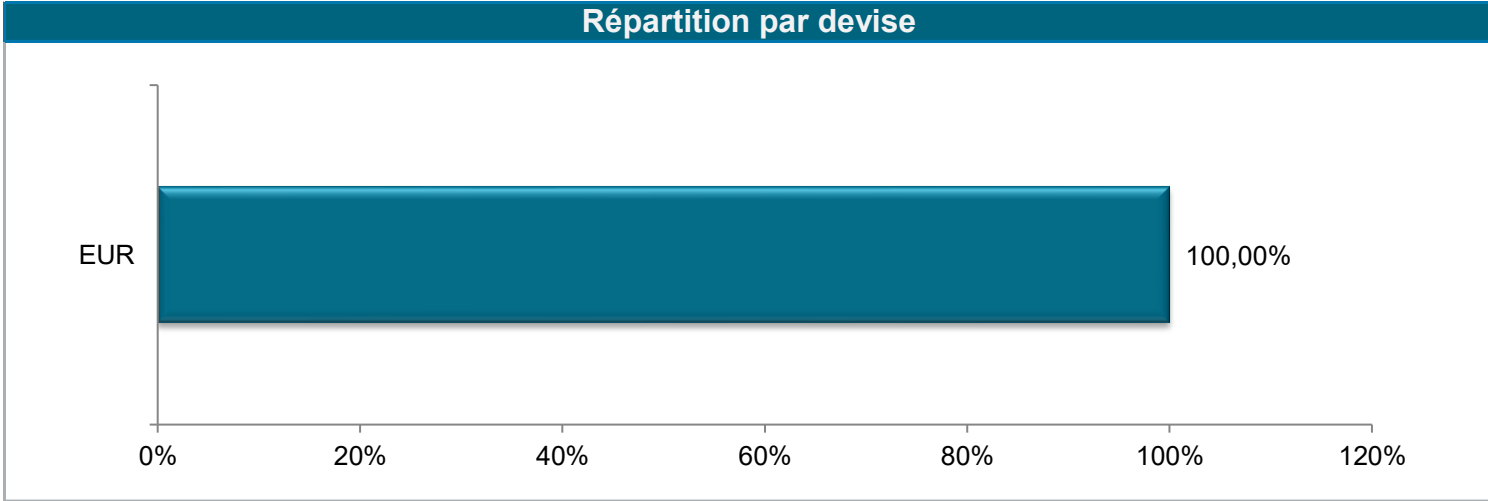
Source : OFI Invest AM & Factset

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.
0,99	0,04	2,65%	0,39	0,65	56,86%	-12,10%

Source : Europperformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	11,58	10,18	Fonds	1,34	1,25
Indice	13,43	12,10	Indice	1,71	1,60

Sources : Factset

(1) Indice de référence : CAC All Tradable NR puis SBF 120 DNR depuis le 26/06/2015

(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