Ofi Invest US Equity R_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

Ofi Invest US Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Platform principalement investi dans des actions américaines de toutes capitalisations. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion complémentaires : Kinetics AM, Baron Capital et Edgewood Management LLC. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de multigestion d'OFI INVEST. L'objectif du fonds est de surperformer le S&P 500 TR sur un horizon de 5 ans.

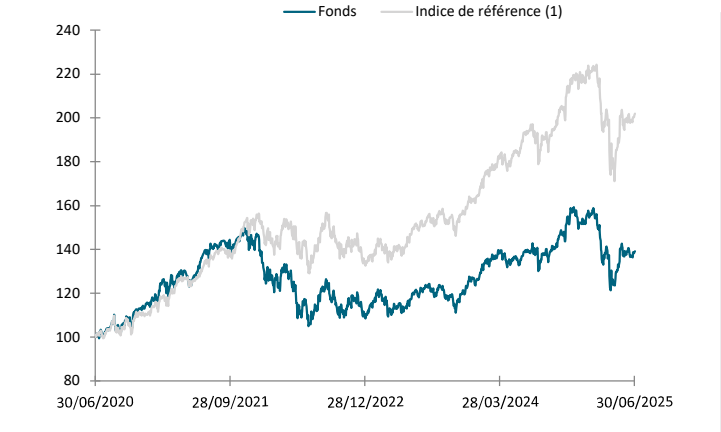
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	187,33
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	22,06
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	132,58
Nombre de lignes	88
Nombre d'actions :	87
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,74%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185495495
Classification Europerformance :	Actions Amérique du Nord - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	S&P 500 Net Total Return (en EUR)
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations Risque de change
Société de gestion :	OFI Invest Asset Management
Gérant(s) :	Boris ROCHEREUIL - Said DJABA
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/12/2006
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	2,14%
Dépositaire :	JP MORGAN SE LUX
Valorisateur :	JP MORGAN SE LUX

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

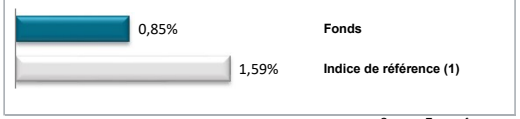


Source : Europerformance

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 création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
Ofi Invest US Equity R_EUR	274,66%	*19,51%*	28,60%	*17,70%*	-0,54%	*20,65%*	-8,23%	*24,72%*	-8,23%	2,02%
Indice de référence (1)	571,75%	*18,16%*	50,71%	*16,53%*	4,73%	*20,53%*	-6,50%	*24,93%*	-6,50%	1,99%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	*Fonds*	*Indice*
2020	2,34%	-5,81%	-15,40%	15,01%	6,29%	0,23%*	1,03%	4,89%	-0,74%	-1,00%	8,33%	2,64%	13,68%	*9,60%*
2021	-0,64%	5,33%	3,67%	3,36%	-1,26%	7,79%	1,90%	2,01%	-2,93%	4,57%	-1,64%	2,25%	26,66%	*37,89%*
2022	-10,73%	-3,02%	2,06%	-6,48%	-5,06%	-5,97%	12,97%	-4,34%	-6,93%	8,26%	2,24%	-8,58%	-24,93%	*-13,17%*
2023	7,02%	-1,56%	-0,72%	-0,97%	2,85%	4,38%	1,45%	-1,62%	-3,13%	-4,16%	6,45%	5,08%	15,25%	*21,41%*
2024	2,86%	4,68%	2,20%	-4,85%	0,33%	4,95%	0,62%	-0,43%	0,15%	2,34%	9,59%	-3,69%	19,48%	*32,82%*
2025	2,84%	-3,09%	-9,74%	-4,41%	5,83%	0,85%							-8,23%	*-6,50%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : S&P 500 Net Return (en EUR)

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 US Equity R_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NVIDIA CORP	3,99%	13,08%	0,48%	Etats-Unis	Technologie
NETFLIX INC	3,68%	7,28%	0,26%	Etats-Unis	Médias
ASML HOLDING ADR REPRESENTING NV	3,48%	5,19%	0,17%	Pays-Bas	Technologie
S&P GLOBAL INC	3,46%	-0,77%	-0,03%	Etats-Unis	Services financiers
INTUIT INC	2,61%	1,10%	0,03%	Etats-Unis	Technologie
VISA INC CLASS A	2,61%	-6,08%	-0,17%	Etats-Unis	Biens et services industriels
BROADCOM INC	2,35%	10,13%	0,17%	Etats-Unis	Technologie
LANDBRIDGE COMPANY CLASS A	2,33%	-14,54%	-0,36%	Etats-Unis	Action
ELI LILLY	2,29%	2,05%	0,05%	Etats-Unis	Santé
SERVICENOW INC	2,28%	-1,66%	-0,04%	Etats-Unis	Technologie
TOTAL	**29,09%**		**0,55%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NVIDIA CORP	3,99%	13,08%	0,48%	Etats-Unis	Technologie
CARNIVAL CORP	2,10%	17,71%	0,29%	Etats-Unis	Voyages et loisirs
NETFLIX INC	3,68%	7,28%	0,26%	Etats-Unis	Médias

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LANDBRIDGE COMPANY CLASS A	2,33%	-14,54%	-0,36%	Etats-Unis	Action
GARTNER INC	1,62%	-10,57%	-0,19%	Etats-Unis	Technologie
VISA INC CLASS A	2,61%	-6,08%	-0,17%	Etats-Unis	Biens et services industriels

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
FAIR ISAAC CORP	0,00%	0,90%
BROADCOM INC	1,67%	2,35%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,05%	Vente
PERMIAN BASIN ROYALTY UNITS TRUST	0,85%	Vente
TEJON RANCH	0,42%	Vente
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	0,23%	Vente
ARIS WATER SOLUTIONS INC CLASS A	0,05%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de mai volatil mais solide grâce à des statistiques économiques encourageantes et à l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine. L'indice S&P 500 a enregistré sa plus forte progression en 18 mois, avec une hausse de plus de 6 % tandis que le Nasdaq a grimpé de plus de 9 %, signant lui aussi son meilleur mois depuis novembre 2023. Wall Street a signé un bon mois de mai, les investisseurs ont été rassurés par l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine et l'annonce d'un ralentissement de l'inflation en avril pour le troisième mois consécutif. Le S&P 500 a clôturé le mois de mai avec un gain de 6,2 %, tandis que le Nasdaq a enregistré une hausse de 9,6 %.

La gestion Edgewood est en retrait de 0.10% comparativement à l'indice. La gestion souffre de sa surpondération dans le domaine de la santé même si la sélection de valeurs dans l'IT et notamment l'absence d'exposition à Apple a contrebalancé la mauvaise allocation sectorielle. La gestion Baron affiche une performance relative de +0.65% points de base aidé par un effet sélection positif de +1.11%. On notera que le choix d'avoir 5.64% de la société Idexx Laboratoires a porté ses fruits puisque l'action s'est envolée de 18.79% contribuant à hauteur de 130 points de base à la performance. Enfin, les gérants de Kinetics sont en léger retrait de 0.37% par rapport au S&P500. La gestion continue d'être pénalisée par son biais petite et moyenne capitalisation qui lui a couté 0.86% de performance même si les gérants ont su profiter d'un bon effet sélection de 0.54%.

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).

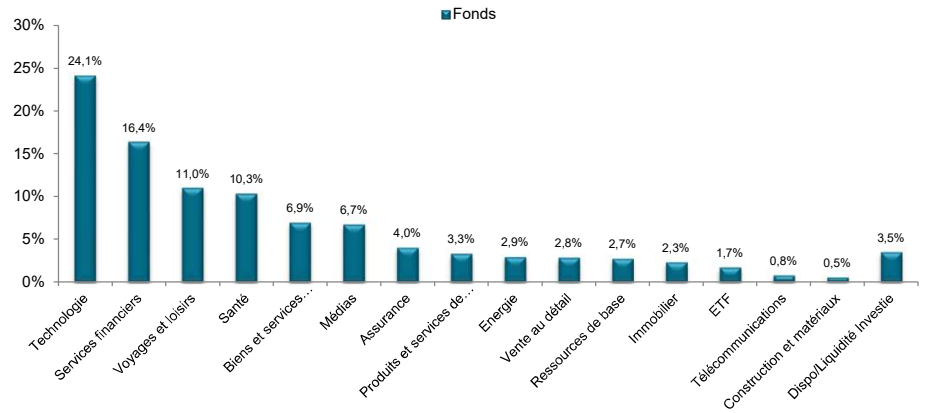
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 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 US Equity R_EUR

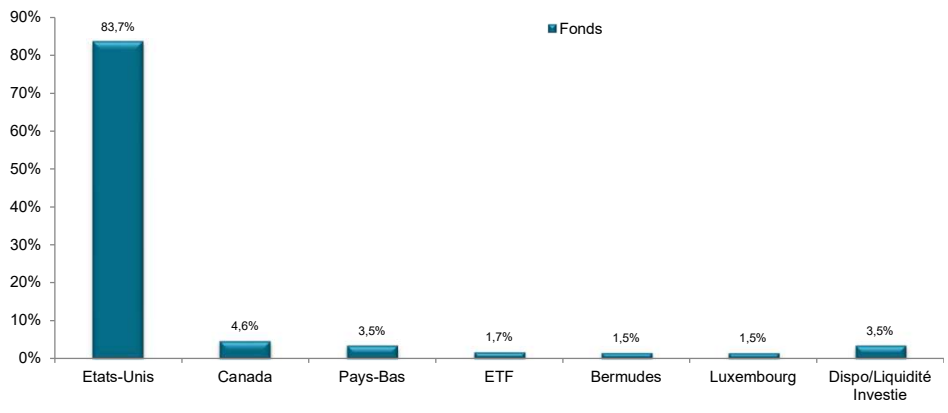
Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

Répartition par secteur



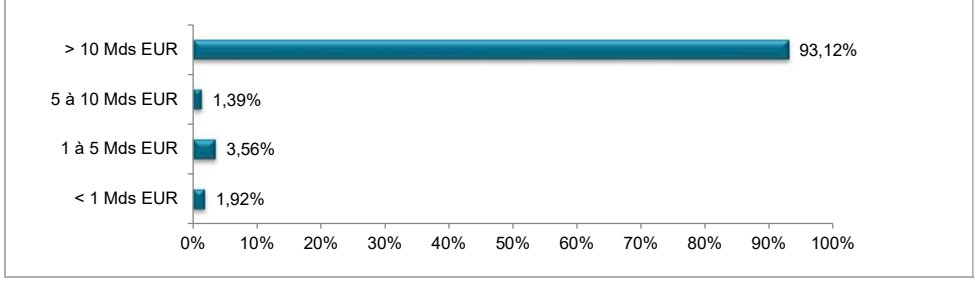
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



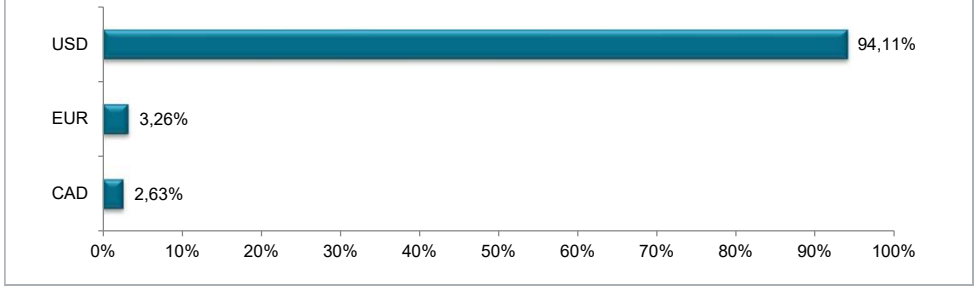
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.	Tracking error **
0,98	-0,06	5,45%	-0,16	-0,67	56,86%	-22,87%	6,65%

*** Tracking error depuis création*

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	32,81	27,85
Indice	23,57	20,98

	PTBV 2025 (4)	PTBV 2026 (4)
Fonds	6,85	6,02
Indice	4,86	4,35

Sources : Factset

(1) Indice de référence : S&P 500 Net Total Return (en EUR) *(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé* *(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 Paris 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