

Ofi Invest European Equity

Reporting Mensuel - Actions - juillet 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.

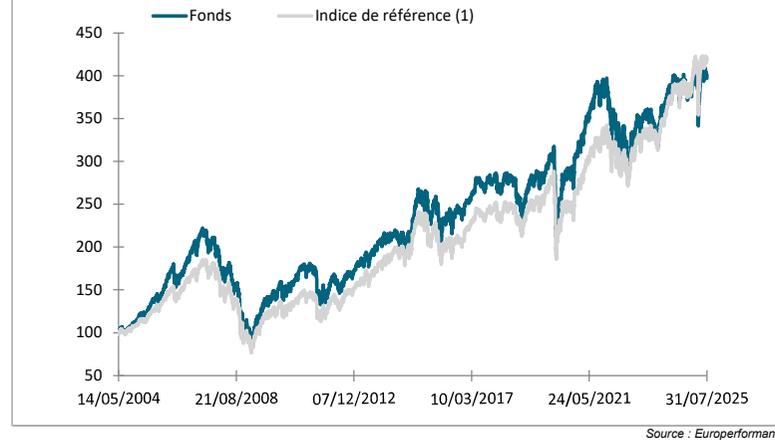
Chiffres clés au 31/07/2025

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	198,44
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	104,09
Actif net de la Part I (en M euros) :	28,10
Actif net de la Part R (en euros) :	58 035,07
Actif net total des Parts (en M euros) :	86,38
Nombre de lignes "actions" :	83
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,32%

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 - Said DJABA
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devises :	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	296,88%	17,97%	42,65%	15,41%	17,24%	14,72%	1,68%	15,07%	4,29%	16,77%	-0,13%	3,73%
Indice de référence (1)	317,72%	18,01%	73,89%	14,37%	34,96%	13,58%	8,24%	15,02%	9,83%	16,82%	3,27%	4,55%

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%						4,29%	9,83%

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 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 European Equity

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	4,48%	1,09%	0,03%	France	Biens et services industriels
SAP	3,55%	-2,83%	-0,08%	Allemagne	Technologie
ASML HOLDING NV	3,47%	-9,32%	-0,26%	Pays-Bas	Technologie
AXA SA	3,25%	2,42%	0,06%	France	Assurance
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,93%	-1,34%	-0,03%	France	Produits chimiques
ESSILORLUXOTTICA SA	2,58%	11,89%	0,19%	France	Santé
IBERDROLA SA	2,53%	-5,74%	-0,10%	Espagne	Services aux collectivités
ALLIANZ	2,45%	0,89%	0,01%	Allemagne	Assurance
VINCI SA	2,34%	-2,80%	-0,05%	France	Construction et matériaux
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,21%	-4,07%	-0,07%	Allemagne	Technologie
TOTAL	29,79%		-0,29%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LEGRAND SA	2,16%	14,49%	0,25%	France	Biens et services industriels
ESSILORLUXOTTICA SA	2,58%	11,89%	0,19%	France	Santé
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAI	1,76%	11,96%	0,13%	Espagne	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	3,47%	-9,32%	-0,26%	Pays-Bas	Technologie
ASM INTERNATIONAL NV	0,98%	-21,33%	-0,21%	Pays-Bas	Technologie
ADIDAS N AG	1,70%	-15,00%	-0,18%	Allemagne	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements			Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
FERRARI NV	Achat	0,38%	OXFORD INSTRUMENTS PLC	1,08%	Vente
SCHNEIDER ELECTRIC	0,94%	4,48%	CLOETTA CLASS B	1,07%	Vente
ADIDAS N AG	0,73%	1,70%	TATE AND LYLE PLC	1,03%	Vente
SIEMENS N AG	0,62%	1,54%	PVA TEPLA AG	0,99%	Vente
BNP PARIBAS SA	0,63%	1,27%	CIE AUTOMOTIVE SA	0,98%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont évolué sur une note contrastée en juillet alors que la thématique de la guerre commerciale a focalisé une nouvelle fois l'attention des investisseurs. Le président américain Donald Trump a dans un premier temps reporté au 1er août la date limite initialement fixée au 9 juillet pour l'entrée en vigueur de nouveaux droits de douane. Il a ensuite menacé de relever un peu plus les taux de ces taxes avant de conclure plusieurs accords avec partenaires commerciaux clés des États-Unis. Le Japon, l'Union européenne et la Corée du Sud ont accepté des droits de douane de 15%, soit moins que les menaces initiales.

Les Bourses européennes ont vécu un parcours plus contrasté. Les principaux indices ont fait preuve de volatilité, entre les résultats d'entreprises et l'évolution des négociations commerciales. Les investisseurs ont affiché leur prudence alors que l'activité économique montre des signes de ralentissement en Europe sous le poids de l'offensive commerciale de Donald Trump.

La gestion opérée par DPPT souffre sur le mois avec une performance absolue de -3.42%. La gestion a été pénalisée par son exposition sur les petites et moyennes capitalisations qui ont été moins recherchées durant le mois comparativement aux grandes capitalisations. D'autre part, la gestion n'a bénéficié de la saison des résultats dans sa sélection de valeurs et souffre d'un effet sélection négatif. A titre d'exemple, l'exposition à la société Suss Microtec a coûté 1% de performance sur le mois. La société n'a pas su rassurer les investisseurs lors de la publication de résultats et ajuste ses prévisions annuelles en prévoyant une moindre rentabilité sur la fin d'année. Les gérants de DPPT continuent d'être affectés par leur moindre exposition sur le secteur bancaire qui a continué de très bien se comporter en juillet. Finalement, la gestion de DPPT perd 0.22%. Enfin, la gestion OFI Invest gagne 0.09% et souffre d'un effet allocation sectoriel négatif impacté par la surpondération sur les valeurs technologiques ainsi que celles liées à la consommation discrétionnaire en partie compensé par une bonne sélection de valeurs dans le secteur financier ainsi que dans le secteur pharmaceutique.

Boris ROCHEREUIL - Saïd 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 European Equity

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

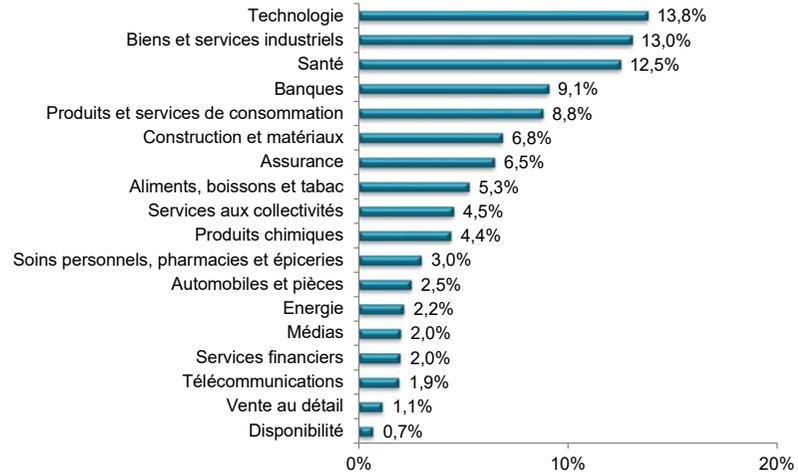


Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	39,88	60	43,0%
DE PURY PICTET TURRETTINI & CIE SA	Grandes valeurs européennes ISR	24,87	37	26,8%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	0,88	0	0,9%

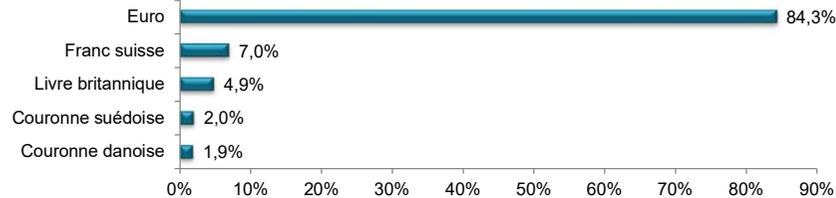
Source : Ofi Invest AM

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).

Overlap ⁽¹⁾

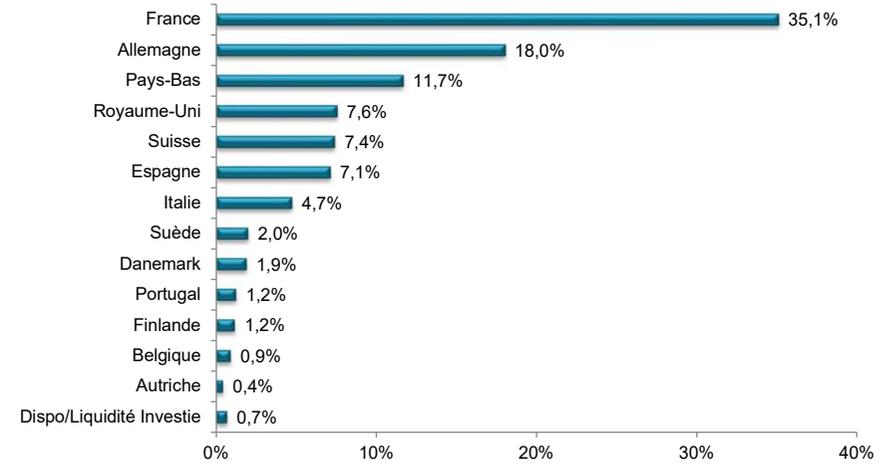
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
10	0	20%

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
0,96	-0,10	3,61%	0,27	-1,64
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)

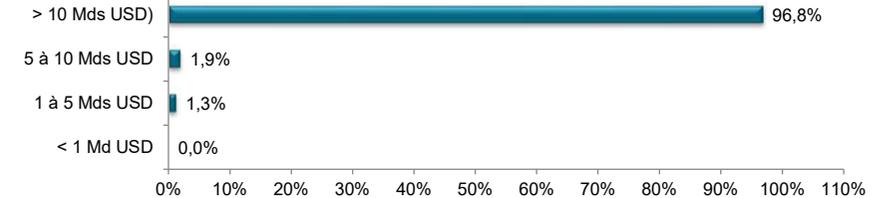
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

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

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