

Ofi Invest European Equity

Reporting Mensuel - Actions - septembre 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.

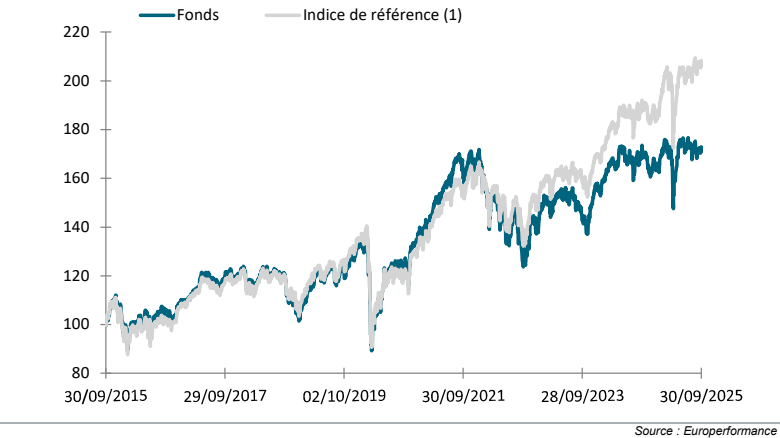
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	199,91
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	104,71
Actif net de la Part I (en M euros) :	25,31
Actif net de la Part R (en euros) :	58 382,68
Actif net total des Parts (en M euros) :	84,26
Nombre de lignes "actions" :	129
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98,08%

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
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

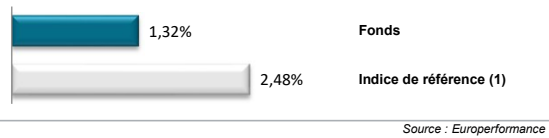


Profil de risque

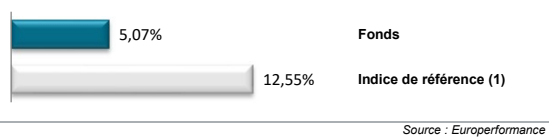
Niveau :



Performance sur le mois



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.
Fonds	299,82%	17,94%	40,43%	15,30%	37,44%	14,14%	0,67%	14,30%	5,07%	15,53%	4,36%	-0,19%
Indice de référence (1)	328,07%	17,94%	75,38%	14,26%	55,75%	13,15%	9,60%	14,32%	12,55%	15,35%	6,42%	3,47%

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%	1,32%				5,07%	12,55%

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

Ofi Invest European Equity

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	3,26%	30,08%	0,79%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,24%	13,12%	0,37%	France	Biens et services industriels
SAP	2,56%	-1,66%	-0,04%	Allemagne	Technologie
AXA SA	2,24%	2,14%	0,05%	France	Assurance
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,17%	0,36%	0,01%	France	Produits chimiques
ESSILORLUXOTTICA SA	1,97%	6,07%	0,11%	France	Santé
ALLIANZ	1,87%	-1,04%	-0,02%	Allemagne	Assurance
IBERDROLA SA	1,65%	0,19%	0,00%	Espagne	Services aux collectivités
ENEL	1,54%	2,31%	0,03%	Italie	Services aux collectivités
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,53%	-5,00%	-0,08%	Allemagne	Technologie
TOTAL	22,04%		1,23%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	3,26%	30,08%	0,79%	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,24%	13,12%	0,37%	France	Biens et services industriels
ASM INTERNATIONAL NV	0,61%	24,37%	0,17%	Pays-Bas	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TATE AND LYLE PLC	0,80%	-16,03%	-0,15%	Royaume-Uni	Aliments, boissons et tabac
LOREAL SA	1,40%	-7,39%	-0,11%	France	Produits et services de consommation
DSM FIRMENICH AG	0,63%	-13,15%	-0,09%	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
UNICREDIT	Achat	0,62%
SIEMENS ENERGY N AG	Achat	0,60%
ENI	Achat	0,46%
ARGENX	Achat	0,44%
METSO CORPORATION	Achat	0,31%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
TOTALENERGIES	0,68%	Vente
DEUTSCHE TELEKOM N AG	0,64%	Vente
EDENRED	0,19%	Vente
PUMA	0,15%	Vente
OXFORD INSTRUMENTS PLC	1,07%	0,63%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%.

Les actions européennes se sont aussi bien comportées en septembre dans le sillage de Wall Street. Malgré les incertitudes politiques en France, le CAC 40 a progressé de 2,49% sur un mois à 7895,94 points et de 3% en rythme trimestriel. Les investisseurs sont rassurés par la faiblesse des effets néfastes des droits de douane sur l'inflation et la croissance en zone Euro. Les Bourses européennes ont également profité des anticipations de prochaines baisses des taux de la Fed.

Le fond affiche une performance proche de son indice de référence malgré une disparité de performance entre les gérants. L'équipe d'Ofi Invest a su tirer profit du mois de septembre grâce à une très bonne sélection de valeurs dont ASML (6,7% de l'actif) et Schneider Electric (4,49% de l'actif) qui contribuent à elle deux à 160 points de base de performance. Finalement, le mandat Ofi Invest affiche une surperformance globale d'environ 1,7%. Les gérants de DPPT ont souffert de l'absence d'ASML qui gagne plus de 30% sur le mois mais aussi de leur sous pondération sur les valeurs financières. La gestion DPPT est en retrait relatif d'environ 1% principalement dû à un mauvais effet sélection de valeurs même si cela a été partiellement compensé par une bonne allocation sectorielle. Enfin, les gérants Kempen ont évolué dans un univers des petites et moyennes capitalisations difficile qui perd 1,5% en absolu. Malgré un bon effet sélection de titres au sein de ce gisement qui rapporte 1,2% celui-ci est totalement absorbé par l'effet allocation négatif. Au total, le segment des petites et moyennes capitalisations coûte 2.2%. Enfin, le mandat Kempen est en retrait de 1,8% comparativement à l'indice de référence, pénalisé par son biais small et mid cap également.

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 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 - septembre 2025

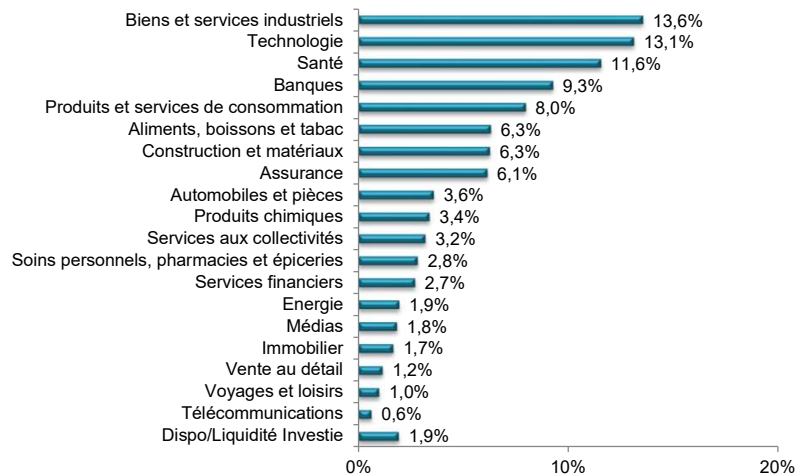


Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
Ofi invest Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	37,06	56	44,0%
De Pury Pictet Turrettini & Cie SA	Grandes valeurs européennes ISR	24,45	40	29,0%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	22,75	45	27,0%

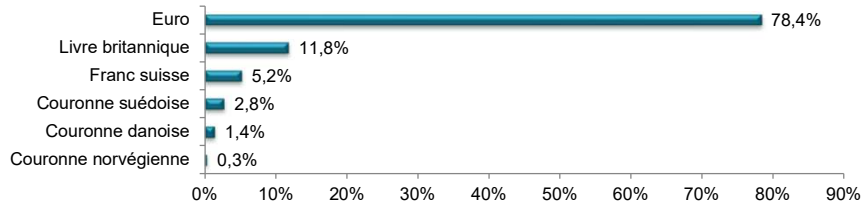
Source : Ofi Invest AM

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⁾

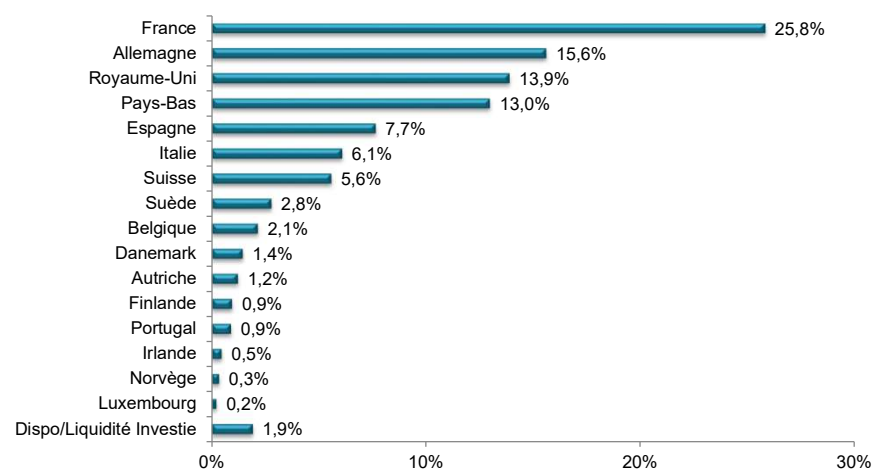
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
14	0	21%

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	-0,15	3,66%	-0,09	-2,26
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)

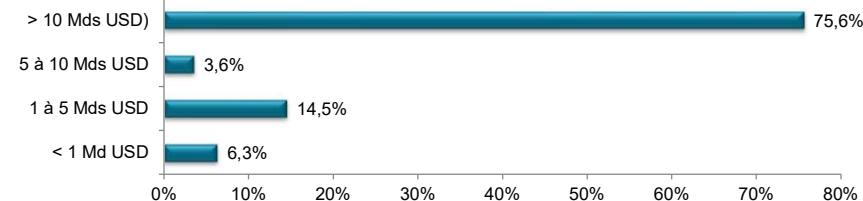
Source : Ofi Invest AM & Europerformance

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