

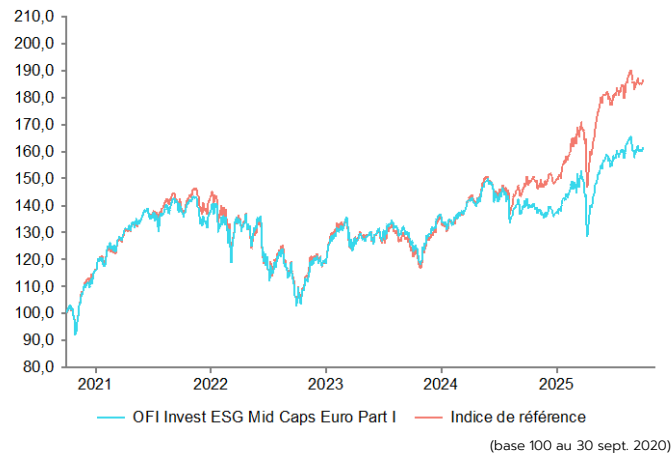
OFI Invest ESG Mid Caps Euro

FR0010838607 I

Reporting mensuel au 30 septembre 2025



- Valeur liquidative : 26 246,62 €
- Actif net total du fonds : 108 331 555,06 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,0%	17,2%	14,7%	54,5%	61,5%	35,9%	60,4%
Indicateur de référence	0,8%	24,7%	24,9%	77,4%	86,7%	76,4%	131,7%

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	28,2%	6,0%	19,0%	-14,0%	15,2%	0,9%
Indicateur de référence	28,2%	5,5%	23,3%	-17,1%	14,0%	10,7%

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 (*) (**)	-16,1			-14,2		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	39			28		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,72	0,73	0,44	0,15	0,20	
Ratio d'information (**)	-2,26	-1,44	-0,89	-0,82	-0,85	
Tracking error (**)	4,09	3,38	3,39	4,06	4,25	
Volatilité fonds (**)	15,24	15,01	16,51	19,11	18,54	
Volatilité indice (**)	14,17	14,35	15,92	18,37	17,61	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

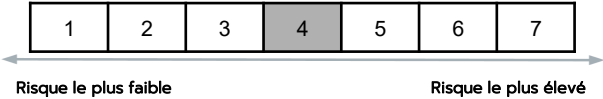
■ Notation(s)



- Date de création
2 janvier 2010
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Forme juridique
FCP
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 6,61 Indice/Univers 6,42
- Couverture note ESG
Fonds 100,00% Indice/Univers 99,67%
- Dernier détachement
Date - Montant net -
- Orientation de gestion

Le FCP vise à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le MSCI EMU Mid Cap Net Return EUR Index, sur la durée de placement recommandée, en investissant sur les marchés actions des pays de la zone euro.

- Indice de référence
MSCI EMU Mid Cap
- Durée de placement minimum recommandée
Supérieure à 5 ans
- Profil de risque

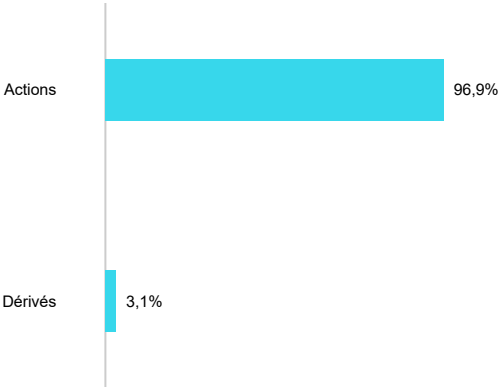


SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

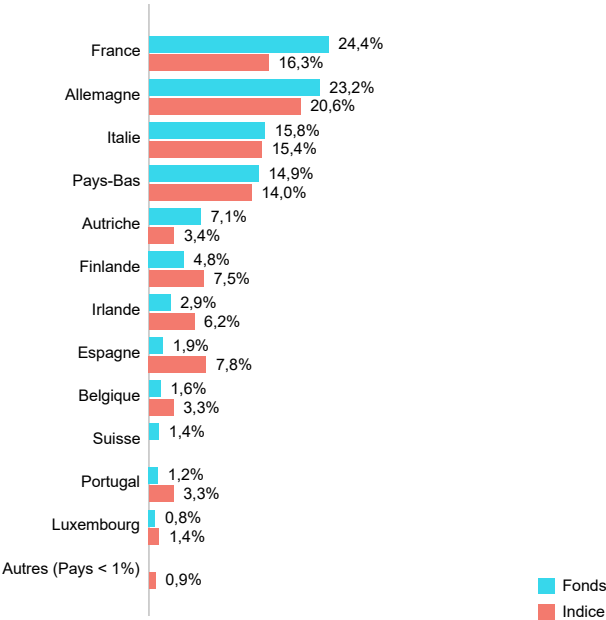
■ Gérant(s)



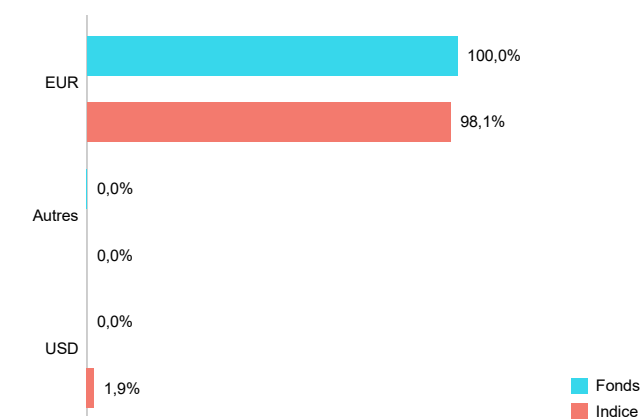
Répartition par type d'actif



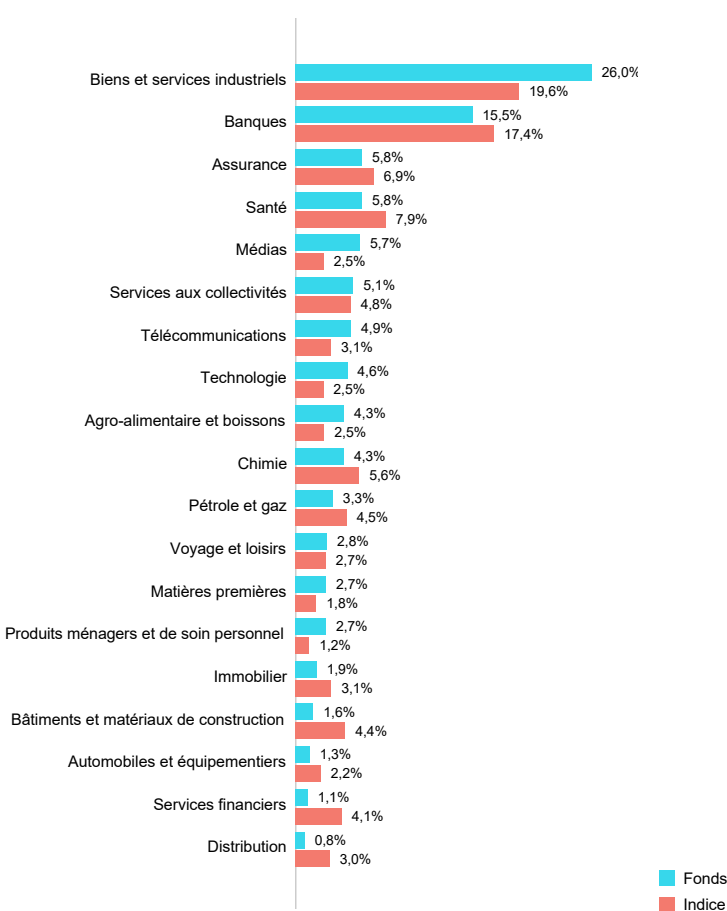
Répartition géographique



Répartition par devise



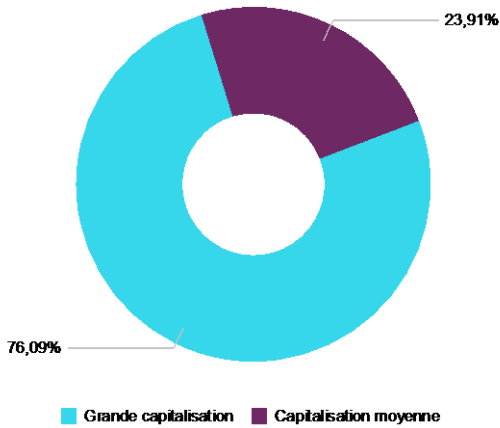
Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
COMMERZBANK AG	Allemagne	Banques	4,4%
PRYSMIAN SPA	Italie	Biens et services industriels	4,2%
ERSTE GROUP BANK AG	Autriche	Banques	4,0%
PUBLICIS GROUPE SA	France	Médias	3,7%
KONINKLIJKE KPN NV	Pays-Bas	Télécommunications	3,6%
FRESENIUS SE & CO. KGAA	Allemagne	Santé	3,2%
KERRY GROUP PLC	Irlande	Agro-alimentaire et boissons	2,9%
WARTSILA OYJ ABP	Finlande	Biens et services industriels	2,7%
BANCO BPM SPA	Italie	Banques	2,6%
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	Italie	Services aux collectivités	2,4%

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.

Commentaire de gestion

Les marchés européens clôturent le mois septembre en hausse avec une progression de 2,8% pour l'Euro Stoxx NR soutenu par la baisse de 25bps de la Fed et poussé par le rebond des secteurs technologique et industriel.

Sur le front économique, les Etats-Unis se montrent résilients tandis que la Fed a finalement amorcé son pivot en abaissant ses taux. A l'inverse la politique monétaire européenne, en avance de phase, a décidé de conserver ses taux inchangés. En plus d'un manque de vigueur économique en Europe, la situation politique française s'enlise tandis que les espoirs d'une trêve en Ukraine semblent compromis.

Sur le plan sectoriel, les services aux collectivités ont progressé de 3,9% grâce aux performances de EDP et Fortum tandis que l'industrie a enregistré une hausse de 3,1% aidée une fois par les valeurs de la défense (Hensoldt notamment) et le thème de l'électrification au travers de Prysmian.

Les investisseurs ont préféré les larges caps sur le mois tandis que les valeurs inférieurs à 10 Mds de capitalisation boursière ont été délaissés.

En septembre, nous avons cédé Teleperformance, Edenred et Heidelbergcement. A l'inverse nous avons initié Adidas et renforcé Renault, KPN, ASM international et Aegon.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
TECHNIP ENERGIES NV	Pétrole et gaz	2,0%	2,0%
KONINKLUKE KPN NV	Télécommunications	3,3%	1,6%
KION GROUP AG	Biens et services industriels	1,6%	1,6%
COMMERZBANK AG	Banques	4,1%	1,5%
PUBLICIS GROUPE SA	Médias	3,4%	1,5%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
AERCAP HOLDINGS NV	Biens et services industriels	0,0%	-1,9%
REPSOL SA	Pétrole et gaz	0,0%	-1,8%
AIB GROUP PLC	Banques	0,0%	-1,7%
ABN AMRO BANK NV	Banques	0,0%	-1,7%
BPER BANCA SPA	Banques	0,0%	-1,4%

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale Paris
Code ISIN	FR0010838607	Conservateur	Société Générale Paris
Forme juridique	FCP	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	2 janvier 2010	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	1,00%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1) 20%	
Investissement min. initial	1 Part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	RSM France
Ticker Bloomberg	AVTSMCI FP	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	MSCI EMU Mid Cap		

■ 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.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs.

■ Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

■ 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

■ 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.