

Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - août 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.

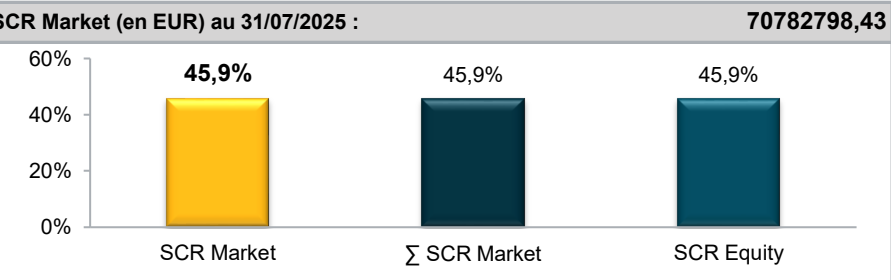
Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	264,07
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	2,70
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	151,32
Nombre de lignes :	60
Nombre d'actions :	59
Taux d'exposition actions :	98,91%

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*

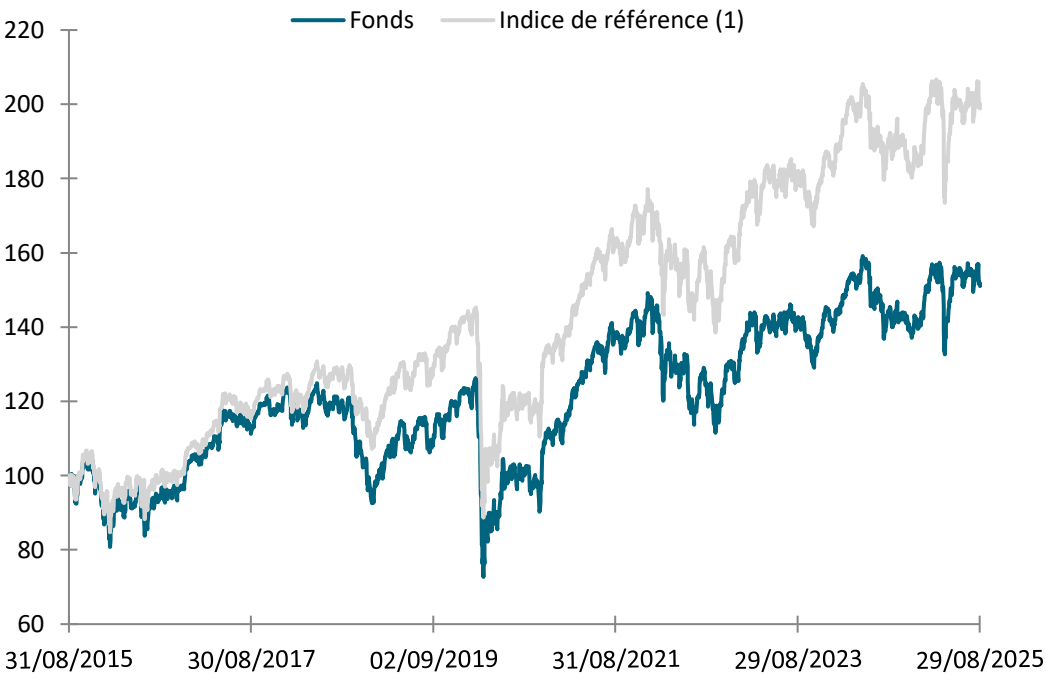


*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(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



Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau :

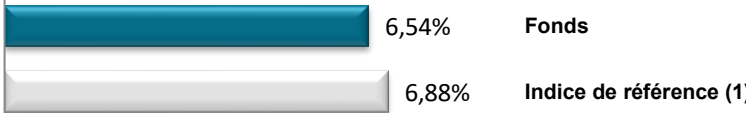
1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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	164,07%	19,14%	50,72%	17,35%	25,68%	15,43%	3,95%	15,59%	6,54%	17,68%	-2,58%	-2,14%
Indice de référence ⁽¹⁾	232,85%	18,30%	66,76%	16,81%	32,44%	15,37%	3,61%	15,82%	6,88%	17,40%	-2,47%	-0,50%

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%					6,54%	6,88%

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 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 France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - août 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	6,94%	-7,97%	-0,59%	France	Biens et services industriels
TOTALENERGIES	6,54%	2,85%	0,18%	France	Energie
AIRBUS	6,15%	1,72%	0,10%	France	Biens et services industriels
LVMH	5,66%	6,72%	0,25%	France	Produits et services de consommation
SAFRAN SA	5,08%	-1,59%	-0,08%	France	Biens et services industriels
TOTAL	30,38%		-0,14%		

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

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité sociale)

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	2,37%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
FHH	2,33%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
EHD	1,22%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
FONCIERE TERRE DE LIENS	0,69%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	6,61%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SANOFI SA	5,03%	7,17%	0,33%	France	Santé
LVMH	5,66%	6,72%	0,25%	France	Produits et services de consommation
TOTALENERGIES	6,54%	2,85%	0,18%	France	Energie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	6,94%	-7,97%	-0,59%	France	Biens et services industriels
TELEPERFORMANCE	0,87%	-23,10%	-0,33%	France	Biens et services industriels
SOCIETE GENERALE SA	4,88%	-5,79%	-0,33%	France	Banques

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LVMH	3,67%	5,66%
HERMES INTERNATIONAL	2,65%	3,59%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA	0,27%	Vente
STMICROELECTRONICS NV	2,26%	1,84%
VEOLIA ENVIRON. SA	1,73%	0,93%
SOCIETE GENERALE SA	5,62%	4,88%
BNP PARIBAS SA	4,41%	3,55%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Pris à revers

Les marchés actions de la zone Euro ont clôturé le mois sur une performance quasi-étable, en légère baisse pour l'indice SBF 120 dividendes nets réinvestis. D'un côté, ils ont bénéficié de l'inflexion - attendue et espérée - de l'orientation de la politique monétaire américaine. Lors du séminaire annuel des grand argentiers de la planète, à Jackson Hole, J. Powell a clairement ouvert la porte à une baisse des taux directeurs lors de la prochaine réunion de septembre, du fait du ralentissement du marché du travail. Dans le même temps, l'activisme renouvelé de D. Trump pour trouver un accord de paix en Ukraine avait conduit à une nette détente des prix de l'énergie (-6% pour le brent de la Mer du Nord et -10% pour l'indice TTF des prix du gaz dans la zone Euro). Un élément favorable à la compétitivité et à la rentabilité des entreprises européennes. De l'autre, ils ont subi le contre-coup de l'annonce surprise du Premier Ministre français, F. Bayrou, d'un vote de confiance (art. 49.1), le 8 septembre prochain, avec un risque élevé de votre contre. L'instabilité politique liée à l'absence de majorité et d'accord sur un programme de réduction des déficits revient sur le devant de la scène, un facteur de risque pénalisant pour la 2ème économie de la zone Euro.

Les performances sectorielles sont particulièrement contrastées. Les secteurs à forte composante domestique (activité ou régulation), à savoir les utilities, la construction, les assurances et les banques, sont en net repli. Une exception, le secteur des télécoms qui pourrait profiter d'une future consolidation (rachat de SFR). Parmi les meilleures performances, on retrouve également, certains secteurs cycliques (matériaux de base, luxe, automobile), ainsi que celui de la santé qui retrouve quelques couleurs.

Votre fonds Ofi invest France Equity est pénalisé par sa sous-exposition aux valeurs du luxe (LVMH, L'Oréal), ainsi que par la nette contre-performance de Teleperformance suite à la publication de résultats marginalement décevants.

Au cours du mois, nous avons pris une partie de nos bénéfices sur les banques françaises et, à l'inverse, renforcé nos positions sur les valeurs du luxe (LVMH - réduction de la sous-pondération, et Hermès - croissance hors pair). Par ailleurs, nous avons pris nos profits sur GTT et allégé STMicroelectronics (risque sur les « tarifs ») et Véolia (croissance modeste, exposition France potentiellement pénalisante).

Si le président de la FED a donné le bon signal pour pérenniser la croissance de l'économie américaine, la rentrée demeure encore incertaine. Nous serons particulièrement vigilants aux données sur l'emploi et à la réaction des consommateurs américains à la hausse des prix (conséquence de la hausse des droits de douanes). En fonction du mixte et de l'appréciation quant à la nature de l'inflation, temporaire ou plus pérenne, la politique monétaire américaine sera plus ou moins accommodante, un élément clé pour apprécier le risque et le potentiel des marchés.

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 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 France Equity R

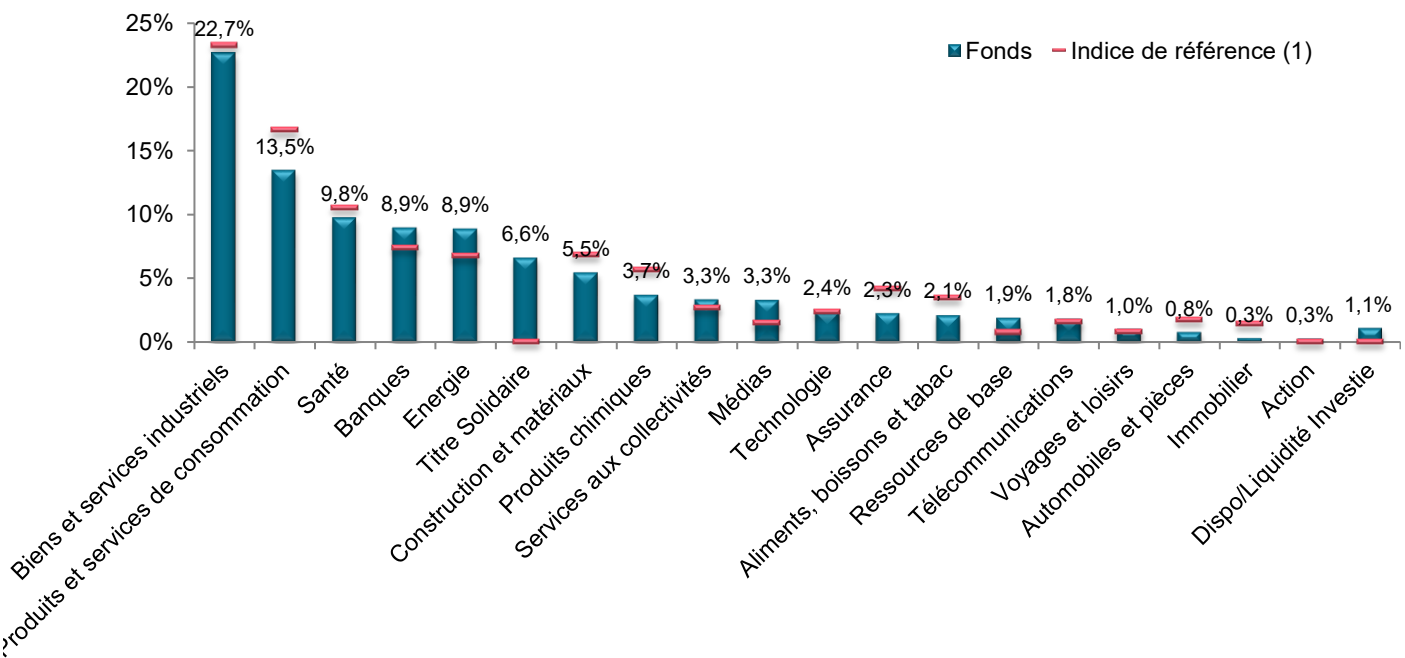
Reporting Mensuel - Actions - août 2025

labelRelance



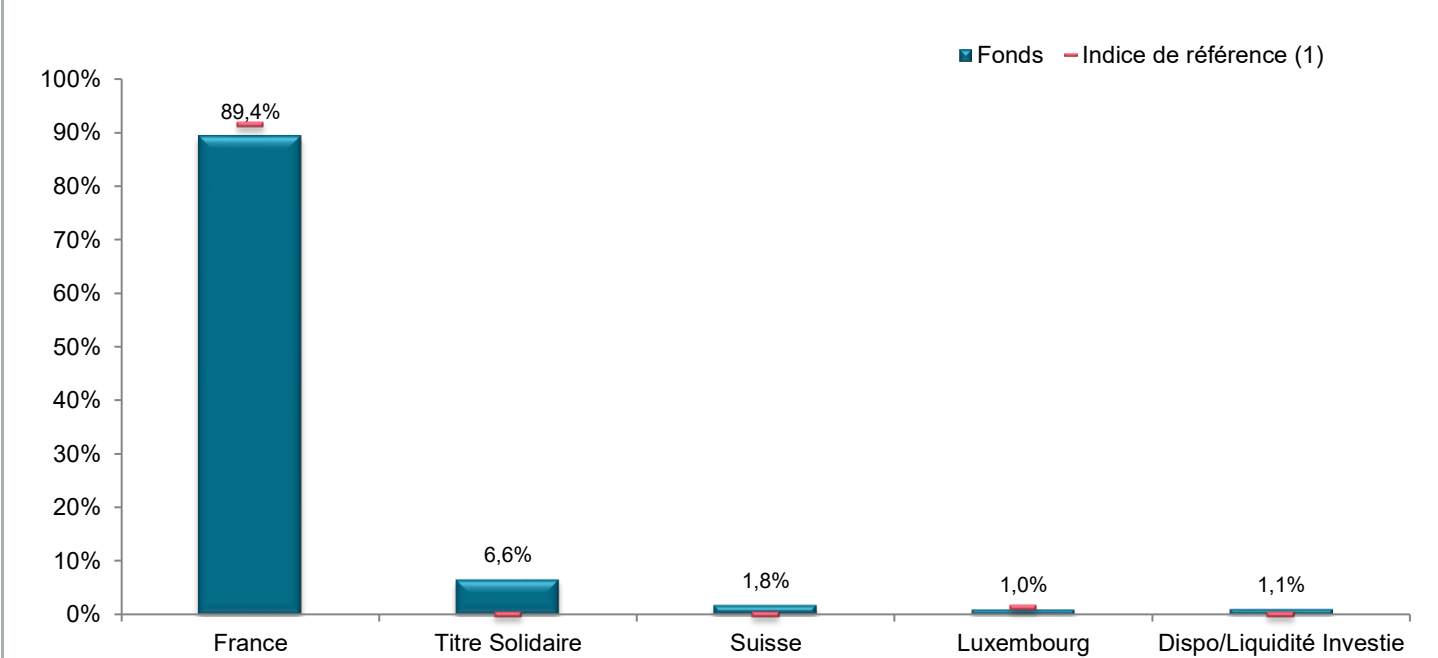
Ofi invest
Asset Management

Répartition par secteur



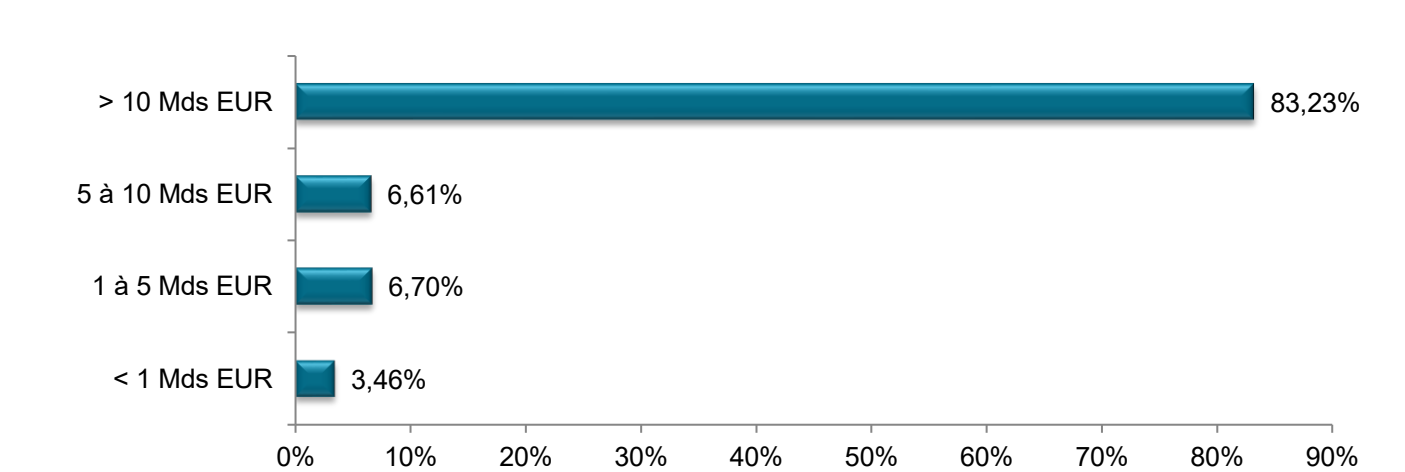
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



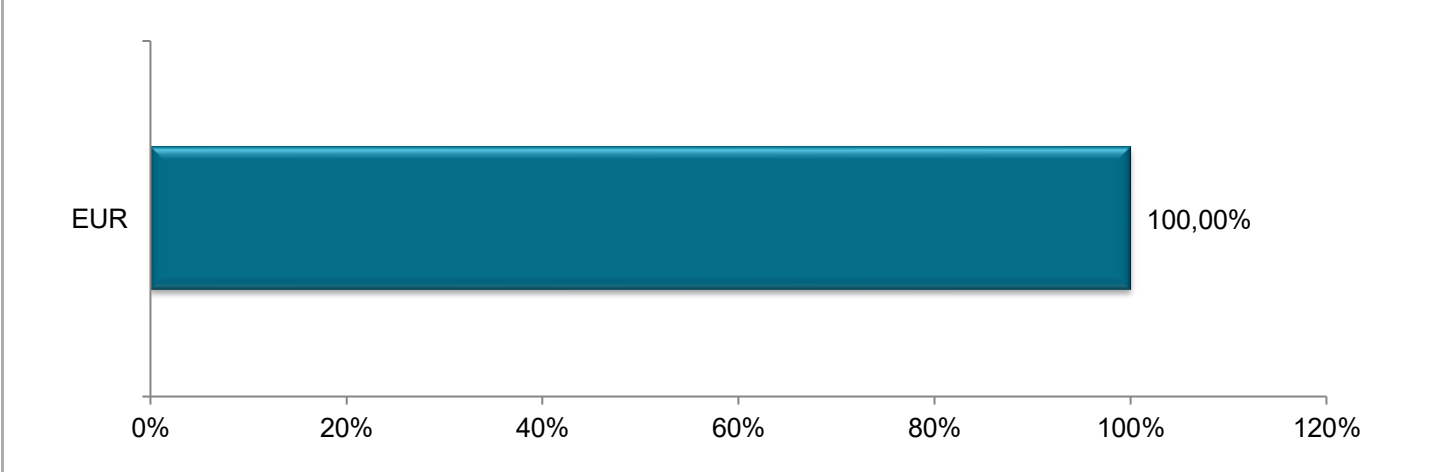
Source : OFI Invest AM & Factset

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.
0,97	0,05	2,74%	0,43	0,79	58,82%	-11,86%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	13,98	12,07	Fonds	1,56	1,47
Indice	13,90	12,19	Indice	1,70	1,59

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 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