Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - mai 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 30/05/2025

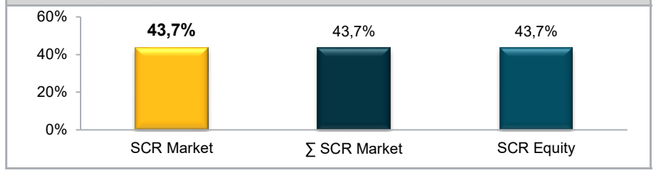
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	269,84
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	3,03
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	155,94
Nombre de lignes :	60
Nombre d'actions :	59
Taux d'exposition actions :	97,87%

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

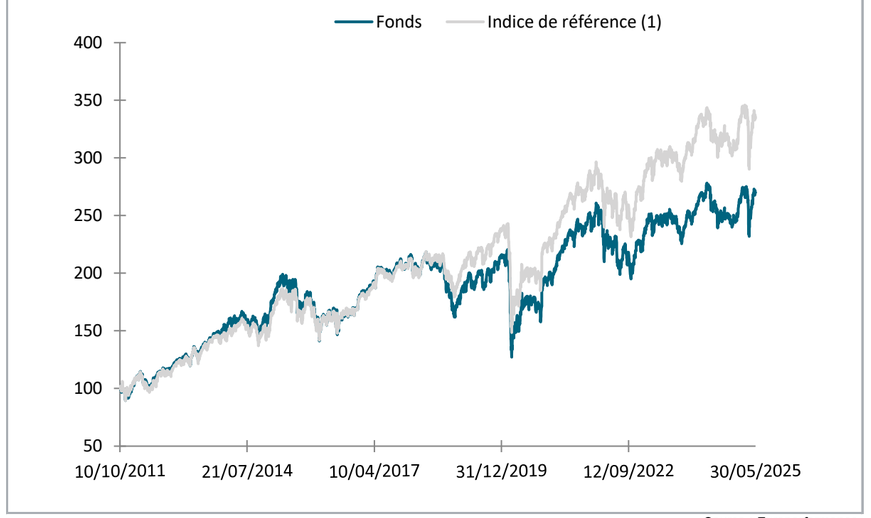
Solvency Capital Requirement*

SCR Market (en EUR) au 30/04/2025 : 65 685 090



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

Evolution de la performance depuis création

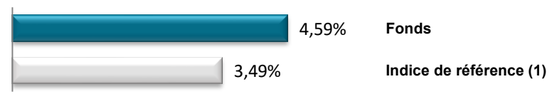


Source : Europerformance

Profil de risque

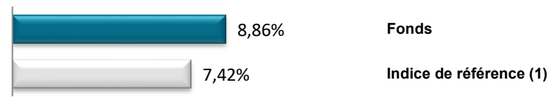
Niveau : 1 2 3 4 **5** 6 7

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	169,84%	*19,22%*	64,39%	*18,33%*	17,67%	*16,19%*	-1,77%	*17,56%*	8,86%	*19,58%*	11,08%	-0,45%
Indice de référence (1)	234,53%	*18,38%*	77,95%	*17,67%*	25,96%	*16,01%*	-0,50%	*17,34%*	7,42%	*19,37%*	9,60%	-1,98%

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%								8,86%	*7,72%*

Source : Europerformance

(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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - mai 2025

5 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	7,10%	8,40%	0,57%	France	Biens et services industriels
SANOFI SA	5,05%	-8,74%	-0,50%	France	Santé
SAFRAN SA	5,03%	12,19%	0,57%	France	Biens et services industriels
SOCIETE GENERALE SA	4,76%	4,93%	0,30%	France	Banques
TOTALENERGIES	4,64%	0,98%	0,05%	France	Energie
TOTAL	**26,57%**		**0,98%**		

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

Titres ESUS *(entreprise solidaire d'utilité sociale)*

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	2,29%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
FHH	2,26%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
EHD	1,19%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
FONCIERE TERRE DE LIENS	0,67%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
TOTAL	**6,41%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	7,10%	8,40%	0,57%	France	Biens et services industriels
SAFRAN SA	5,03%	12,19%	0,57%	France	Biens et services industriels
AIRBUS	3,95%	10,15%	0,38%	France	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SANOFI SA	5,05%	-8,74%	-0,50%	France	Santé
TELEPERFORMANCE	1,48%	-7,69%	-0,13%	France	Biens et services industriels
VEOLIA ENVIRON. SA	1,75%	-5,90%	-0,11%	France	Services aux collectivités

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
SOCIETE GENERALE SA	6,06%	4,76%
RENAULT SA	2,02%	1,60%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Confirmation

Les marchés actions de la zone Euro ont à nouveau été soutenus par la désescalade des tensions au sujet des droits de douanes, cette fois-ci entre la Chine et les Etats-Unis. Bien que l'issue demeure encore très incertaine, il apparaît clairement que la position de D. Trump n'est pas tenable. Les premières alertes concernant l'approvisionnement des industriels de l'automobile en terres rares rappellent que la Chine n'est pas dépourvue d'atouts dans la négociation. Dans le même temps, les publications de résultats trimestriels ont continué de surprendre positivement. Les indicateurs avancés ont connu des fortunes diverses, avec une amélioration notable dans l'industrie et une détérioration dans les services. Si les taux longs européens sont demeurés relativement stables, ils se sont tendus aux Etats-Unis du fait des craintes sur l'inflation et l'ampleur des déficits budgétaires. Malgré les hausses de productions annoncées par l'OPEP, les prix de l'énergie ont légèrement progressé (+3% pour le brent et +6% pour l'indice gazier TTF).

Les secteurs cycliques (industrie, loisirs, automobile, media), de même que ceux des banques et de la technologie ont nettement surperformé ceux plus défensifs de la santé (incertitudes quant à des mesures tarifaires spécifiques), de la consommation courante et des utilities.

Votre fonds Ofi invest France Equity profite des bonnes performances de certaines « small caps » détenues dans le cadre du « labelRelance » (Afyren, Vusion Group, Waga Energy), de la poursuite des bonnes performances de Société Générale et de Tehhnip et, en relatif, de l'absence de L'Oréal (en baisse sur le mois).

Très peu de mouvements sur le mois. Nous avons pris une petite partie de nos bénéfices sur Société Générale qui demeure une forte conviction du portefeuille et allégé, à la marge, Renault qui pourrait souffrir indirectement des difficultés de Nissan.

Si les entreprises ont démontré leur capacité de résilience, il n'en demeure pas moins qu'elles auront à supporter, au moins en partie, l'impact de la hausse des barrières tarifaires. La quantification demeure encore incertaine, tant au niveau des droits à acquitter que sur la partie évitable (réorganisation des chaînes logistiques et hausse des prix). Au-delà des ajustements de court terme, les actions de la zone Euro bénéficieront d'un « policy mix » favorable, tant au niveau des taux d'intérêt que des mesures de relance engagées par la principale économie de la zone, l'Allemagne.

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

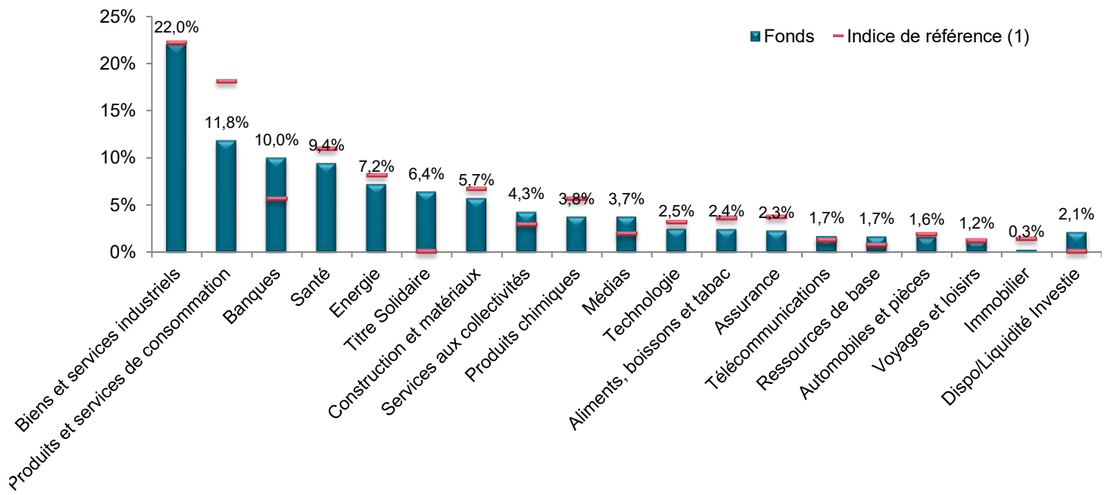
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest France Equity R

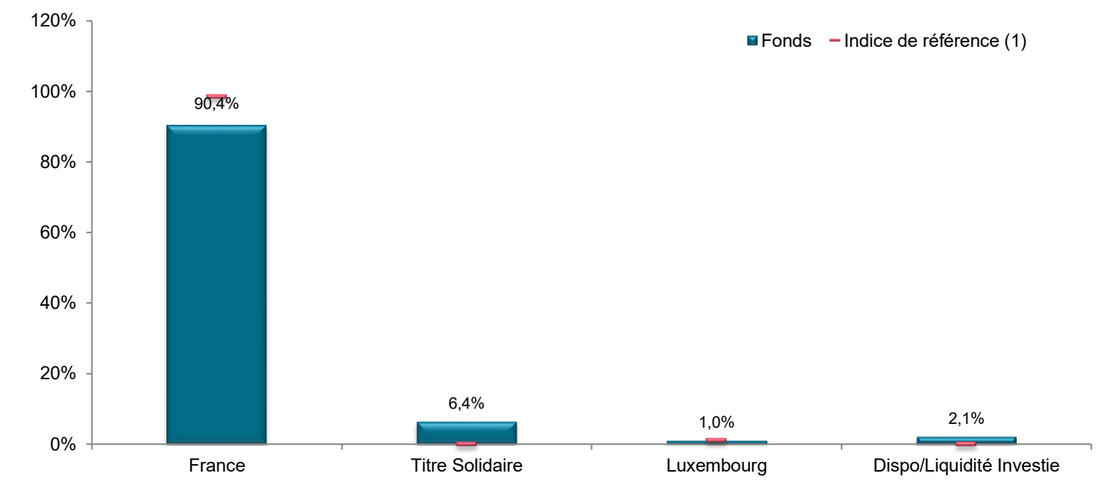
Reporting Mensuel - Actions - mai 2025

Répartition par secteur



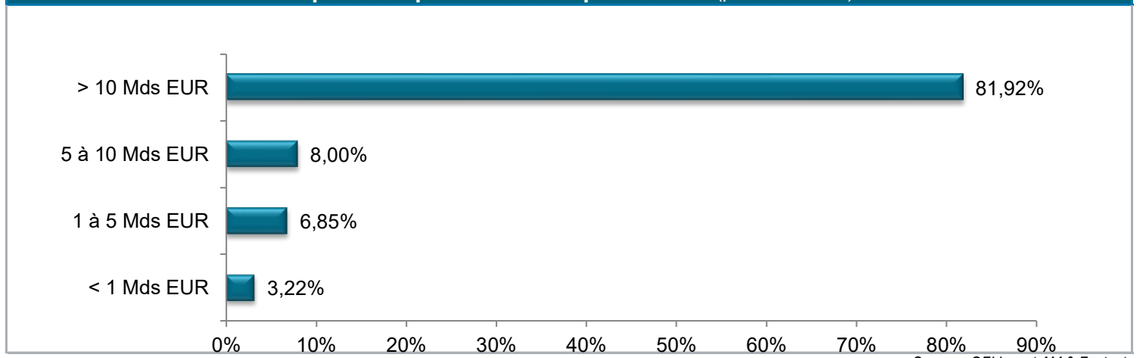
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



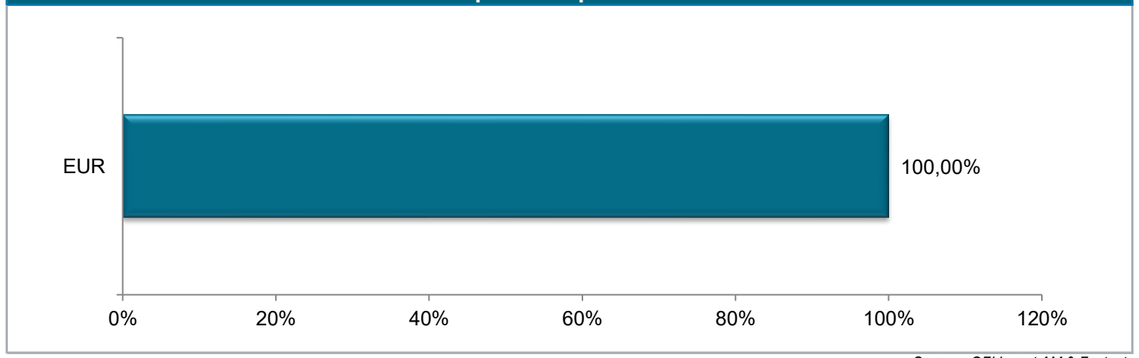
Source : OFI Invest AM & Factset

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.
1,00	-0,02	2,92%	-0,28	-0,44	55,77%	-12,65%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	11,58	10,18
Indice	13,43	12,10

	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	1,34	1,25
Indice	1,71	1,60

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com