

# Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2025



Ofi Invest ESG Social Focus investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

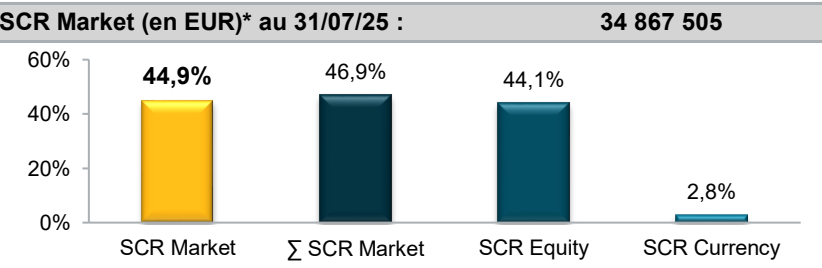
### Chiffres clés au 29/08/2025

|                                             |        |
|---------------------------------------------|--------|
| Valeur Liquidative de la Part (en euros) :  | 142,00 |
| Actif net de la Part (en euros) :           | 2,04   |
| Actif net Total des Parts (en M d'euros) :  | 77,35  |
| Nombre de lignes :                          | 54     |
| Nombre d'actions :                          | 52     |
| Taux d'exposition actions (en engagement) : | 96,2%  |

### Caractéristiques du fonds

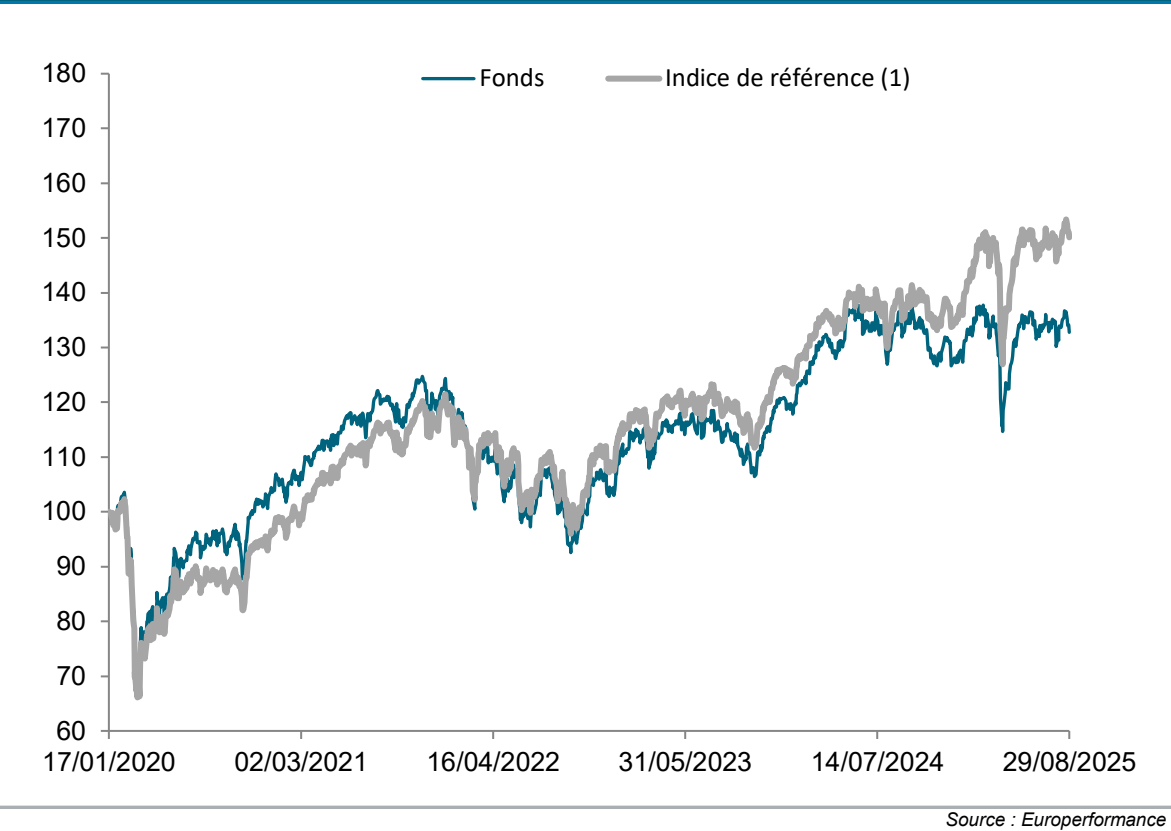
|                                      |                                                                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN :                          | LU1209226700                                                                                           |
| Classification Europerformance :     | Actions Europe - Général                                                                               |
| Classification SFDR :                | Article 9                                                                                              |
| Indice de référence <sup>(1)</sup> : | Stoxx Europe 600 ex UK NR                                                                              |
| Principaux risques :                 | Risques liés aux fluctuations du marché actions<br>Pas de garantie ou de protection du capital investi |
| Société de gestion :                 | OFI Invest Lux                                                                                         |
| Société de gestion déléguée :        | OFI INVEST ASSET MANAGEMENT                                                                            |
| Gérant(s) :                          | Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN                                                                 |
| Affectation du résultat :            | Capitalisation                                                                                         |
| Devise :                             | EUR                                                                                                    |
| Date de création :                   | 08/04/2015                                                                                             |
| Date de changement de gestion :      | 17/01/2020                                                                                             |
| Horizon de placement :               | Supérieur à 5 ans                                                                                      |
| Valorisation :                       | Quotidienne                                                                                            |
| Commission de surperformance :       | Néant                                                                                                  |
| Frais courants :                     | 1,80%                                                                                                  |
| Dépositaire :                        | SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg                                                                 |

### Solvency Capital Requirement



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

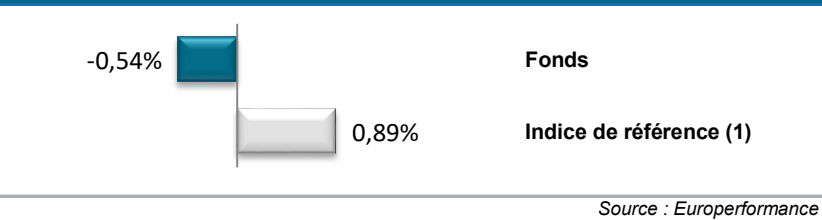
### Evolution de la performance depuis changement de gestion



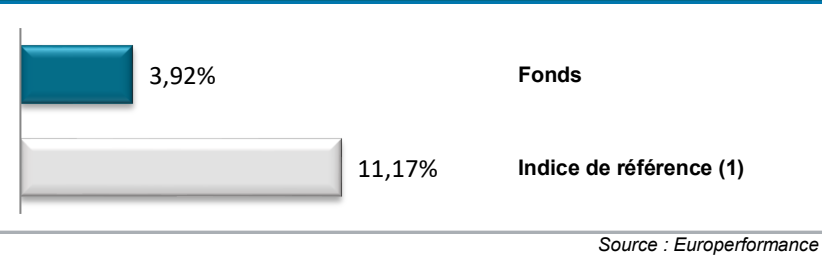
### Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

### Performance sur le mois



### Performance depuis le début de l'année



### Performances & Volatilités

|                                    | Depuis changement de gestion |        | 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 ESG Social Focus R      | 32,81%                       | 19,12% | 39,83%          | 15,56% | 31,25%          | 14,62% | -2,70%        | 15,27% | 3,92%      | 16,39% | -2,32% | -1,36% |
| Indice de référence <sup>(1)</sup> | 50,12%                       | 18,68% | 70,93%          | 14,74% | 44,48%          | 14,10% | 6,90%         | 15,25% | 11,17%     | 16,68% | 0,50%  | 0,14%  |

Source : Europerformance

### Performances mensuelles

|      | Jan.    | Fév.   | Mars    | Avr.   | Mai    | Juin   | Juillet | Août   | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Déc.   | Année   | Indice  |
|------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2020 | -2,74%* | -6,73% | -13,89% | 7,66%  | 3,57%  | 4,68%  | 0,44%   | 3,72%  | -1,31% | -6,11% | 15,14% | 2,20%  | 6,55%   | -1,80%  |
| 2021 | -1,78%  | 3,09%  | 5,19%   | 1,41%  | 2,85%  | 0,74%  | 1,73%   | 2,01%  | -2,99% | 4,18%  | -3,68% | 4,45%  | 18,10%  | 24,91%  |
| 2022 | -4,83%  | -4,84% | 0,14%   | -1,47% | -1,76% | -8,04% | 8,55%   | -5,60% | -7,16% | 6,50%  | 6,54%  | -3,39% | -15,80% | -10,31% |
| 2023 | 8,20%   | 1,98%  | 0,86%   | 1,00%  | -1,43% | 3,05%  | 0,80%   | -3,05% | -3,01% | -3,00% | 7,43%  | 4,00%  | 17,29%  | 17,48%  |
| 2024 | 2,25%   | 2,95%  | 4,07%   | -1,17% | 3,77%  | -2,00% | 1,44%   | 1,17%  | -0,42% | -4,73% | -0,41% | -0,89% | 6,70%   | 6,93%   |
| 2025 | 4,66%   | 1,66%  | -5,54%  | -0,06% | 4,90%  | -0,95% | 0,13%   | -0,54% |        |        |        |        | 3,92%   | 11,17%  |

\*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR depuis le 01/06/2022

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](mailto: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](http://www.ofi-invest-am.com)

# Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2025



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé                      | Poids         | Performances | Contributions | Score IS* | Pays      | Secteur                       |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|-----------|-------------------------------|
| ASML HOLDING NV              | 4,54%         | 3,83%        | 0,17%         | 1         | Pays-Bas  | Technologie                   |
| SCHNEIDER ELECTRIC           | 4,07%         | -7,97%       | -0,35%        | 1         | France    | Biens et services industriels |
| SAP                          | 3,95%         | -7,62%       | -0,32%        | 1         | Allemagne | Technologie                   |
| INTESA SANPAOLO              | 3,54%         | 1,51%        | 0,06%         | 2         | Italie    | Banques                       |
| AXA SA                       | 2,90%         | -6,77%       | -0,21%        | 1         | France    | Assurance                     |
| DANONE SA                    | 2,73%         | -0,97%       | -0,03%        | 1         | France    | Aliments, boissons et tabac   |
| ING GROEP NV                 | 2,63%         | -0,63%       | -0,02%        | 1         | Pays-Bas  | Banques                       |
| KBC GROEP NV                 | 2,54%         | 9,80%        | 0,23%         | 2         | Belgique  | Banques                       |
| NOVO NORDISK CLASS B         | 2,49%         | 14,05%       | 0,31%         | 1         | Danemark  | Santé                         |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA | 2,42%         | -8,08%       | -0,21%        | 1         | France    | Construction et matériaux     |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>31,81%</b> |              | <b>-0,39%</b> |           |           |                               |

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé              | Poids | Performances | Contributions | Score IS* | Pays     | Secteur     |
|----------------------|-------|--------------|---------------|-----------|----------|-------------|
| NOVO NORDISK CLASS B | 2,49% | 14,05%       | 0,31%         | 1         | Danemark | Santé       |
| KBC GROEP NV         | 2,54% | 9,80%        | 0,23%         | 2         | Belgique | Banques     |
| ASML HOLDING NV      | 4,54% | 3,83%        | 0,17%         | 1         | Pays-Bas | Technologie |

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé            | Poids | Performances | Contributions | Score IS* | Pays      | Secteur                       |
|--------------------|-------|--------------|---------------|-----------|-----------|-------------------------------|
| SCHNEIDER ELECTRIC | 4,07% | -7,97%       | -0,35%        | 1         | France    | Biens et services industriels |
| SAP                | 3,95% | -7,62%       | -0,32%        | 1         | Allemagne | Technologie                   |
| ALCON AG           | 2,20% | -11,92%      | -0,30%        | 3         | Suisse    | Santé                         |

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

\*Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

## Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement  |           |         |
|------------------------|-----------|---------|
| Libellé                | Poids M-1 | Poids M |
| FINCOBANK BANCA FINECO | Achat     | 1,26%   |
| ATLAS COPCO CLASS A    | 1,03%     | 1,41%   |
| METSO CORPORATION      | 1,14%     | 1,43%   |
| BOLIDEN                | 1,08%     | 1,29%   |
| NOVOZYMES CLASS B      | 1,32%     | 1,40%   |

Source : Ofi Invest AM

| Ventes / Allègement |           |         |
|---------------------|-----------|---------|
| Libellé             | Poids M-1 | Poids M |
| ERSTE GROUP BANK AG | 3,34%     | 1,58%   |
| INTESA SANPAOLO     | 3,82%     | 3,54%   |

Source : Ofi Invest AM

## Commentaire de gestion

Les marchés européens ont clôturé le mois d'août en hausse, avec une progression de +0,94 % pour le STOXX Europe 600, soutenus par des résultats d'entreprises encourageants. Pour la première fois depuis plus d'un an, une croissance des BPA a été enregistrée (+4,0 % en glissement annuel pour les sociétés ayant publié jusqu'à présent). Cette dynamique a été favorisée par l'apaisement des tensions commerciales, avec la signature d'un décret prolongeant de 90 jours la trêve tarifaire entre les États-Unis et la Chine. La rencontre entre Donald Trump et Volodymyr Zelensky a également alimenté l'optimisme quant à une possible stabilisation de la situation en Ukraine. Enfin, le discours de Jerome Powell à Jackson Hole a laissé entendre qu'une baisse des taux d'intérêt pourrait être envisagée en septembre.

En France, François Bayrou a appelé à un vote de confiance pour le 8 septembre, à la suite de sa proposition de plan budgétaire pour 2026, mettant en garde contre un risque d'élections anticipées. Sur le plan politique, des rumeurs ont évoqué un possible cessez-le-feu en Ukraine. À la suite du sommet d'Anchorage du 15 août, Kiev a signé un contrat d'armement de 100 milliards de dollars en échange de garanties de sécurité avec les États-Unis. Sur le mois, l'ETF DFNS LN, qui réplique les performances des valeurs de défense, a reculé de 2,16 % (en euro). Les principales valeurs européennes du secteur ont sous-performé l'indice sur la période, bien que certaines figurent encore parmi les meilleures performances du STOXX 600. L'or poursuit son ascension avec une clôture mensuelle à 3 447 (+4,8 %), profitant d'arbitrages en défaveur des bons du Trésor américain.

Du côté des publications d'entreprises, les nouvelles sont meilleures aux États-Unis. En Europe, seules 32 % des entreprises ont battu les attentes de chiffre d'affaires, et 52 % ont fait mieux au niveau des résultats. Le ratio beat/miss ressort à 1,35 ce trimestre pour les valeurs européennes. Concernant la croissance trimestrielle du BPA, elle a été de 11 % aux États-Unis au T2 (contre 13 % au T1), tandis qu'en Europe, elle n'a été que de 1 % (contre 1,9 % au T1). On notera que les révisions de BPA continuent d'être orientées à la baisse en Europe, malgré des données macroéconomiques solides, reflétées par un indicateur de Bonnes Surprises à 27,40. Les effets de change expliquent en grande partie cette déception : en raisonnant en dollars, la croissance du BPA du STOXX Europe 600 aurait surperformé celle des États-Unis.

L'appétit pour le risque a orienté le rebond des marchés vers les secteurs qui avaient fortement souffert ces derniers mois, comme la pharmacie ou les secteurs cycliques, portés par l'annonce de baisses de taux de la Fed. Les rachats de positions vendeuses ont contribué au soutien du luxe (le pire étant désormais connu) et du secteur automobile, grâce à l'optimisme autour d'un accord tarifaire potentiel entre les États-Unis et l'UE, qui réduirait la menace de droits de douane initialement prévus. En Europe, les immatriculations automobiles ont augmenté de +5,9 % le mois dernier (1,09 million d'unités) par rapport à l'année précédente, soit la plus forte hausse depuis avril 2024.

Dans le secteur minier, les publications sont meilleures (Boliden +8 %, Norsk Hydro +4,8 %) et les prix des métaux (précieux et industriels) se redressent sous l'effet de l'annonce de baisses de taux. Dans ce contexte, la technologie sous-performe. Les investisseurs s'inquiètent de la concurrence croissante des nouveaux modèles d'IA (GPT-5), qui pourrait menacer la rentabilité à long terme des entreprises de logiciels (SAP, Nemetschek, Dassault Systèmes, Capgemini). Par ailleurs, les valeurs de la construction (Saint-Gobain, Spie) pâtissent de l'incertitude politique française. Enfin, le style value surperforme le style croissance, et les valeurs de qualité, quel que soit le secteur, consolident (ex. Bureau Veritas).

Le fonds recule de 0,54 %, contre un indice à +0,89 %. La contre-performance d'Alcon, qui a revu ses prévisions dans la santé, a pesé, de même que la surexposition à la technologie. L'effet sélection des titres est en revanche très favorable sur KBC, Novo Nordisk, Prysmian et ASML.

Beryl BOUVIER DI NOTA - 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

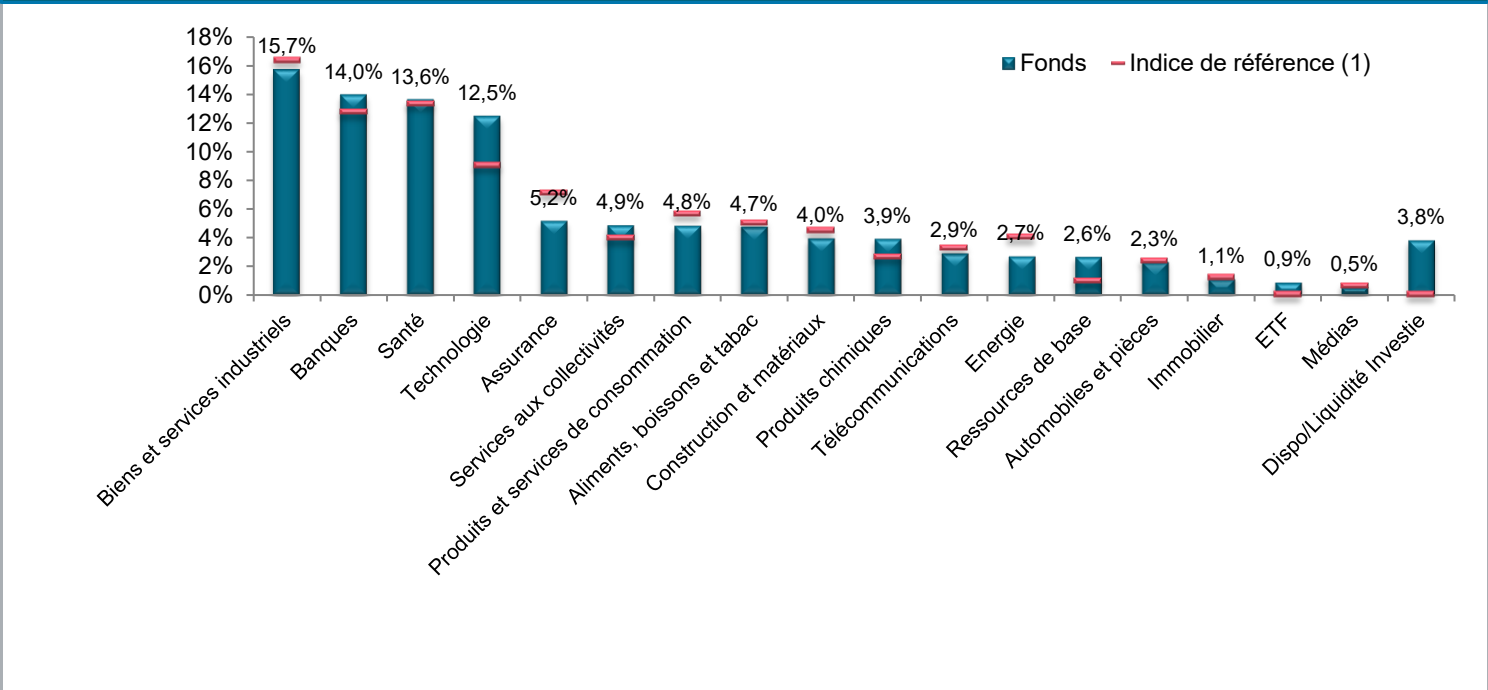
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - Août 2025

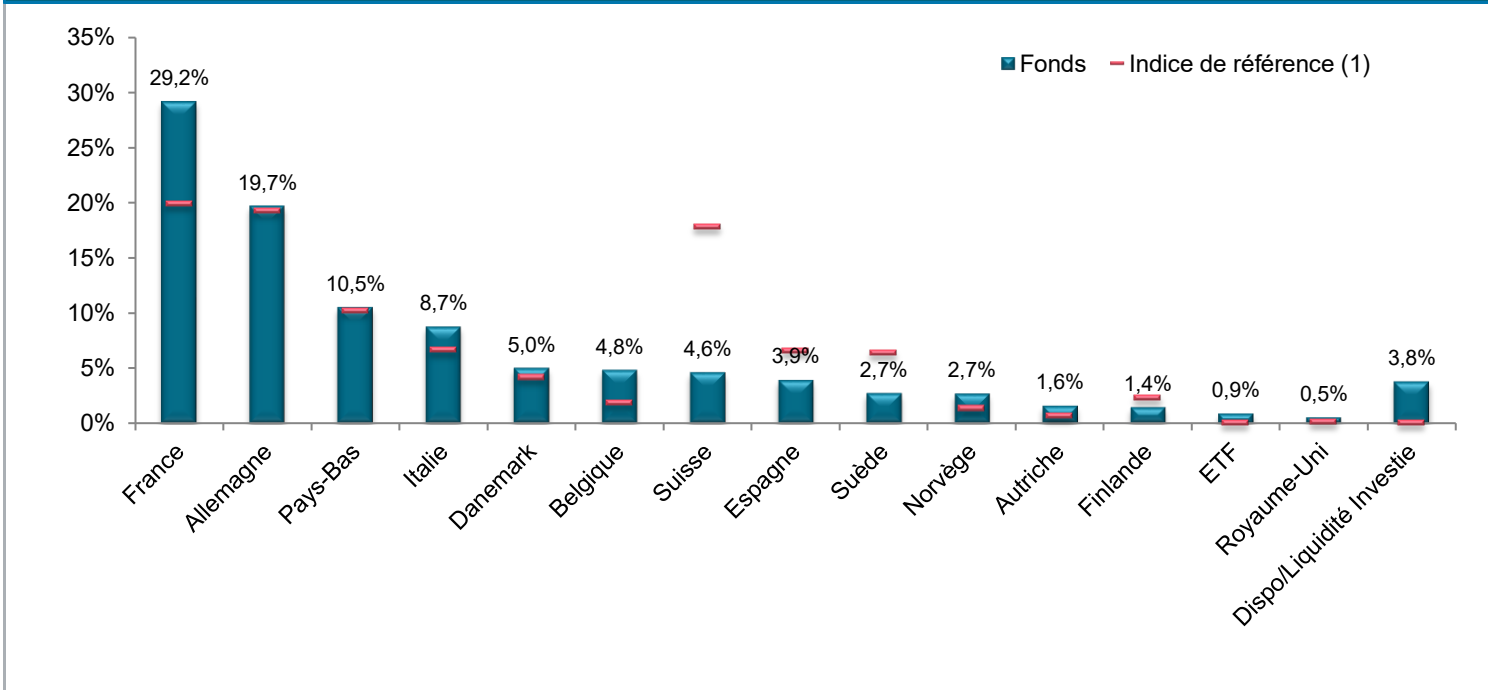


Répartition par secteur



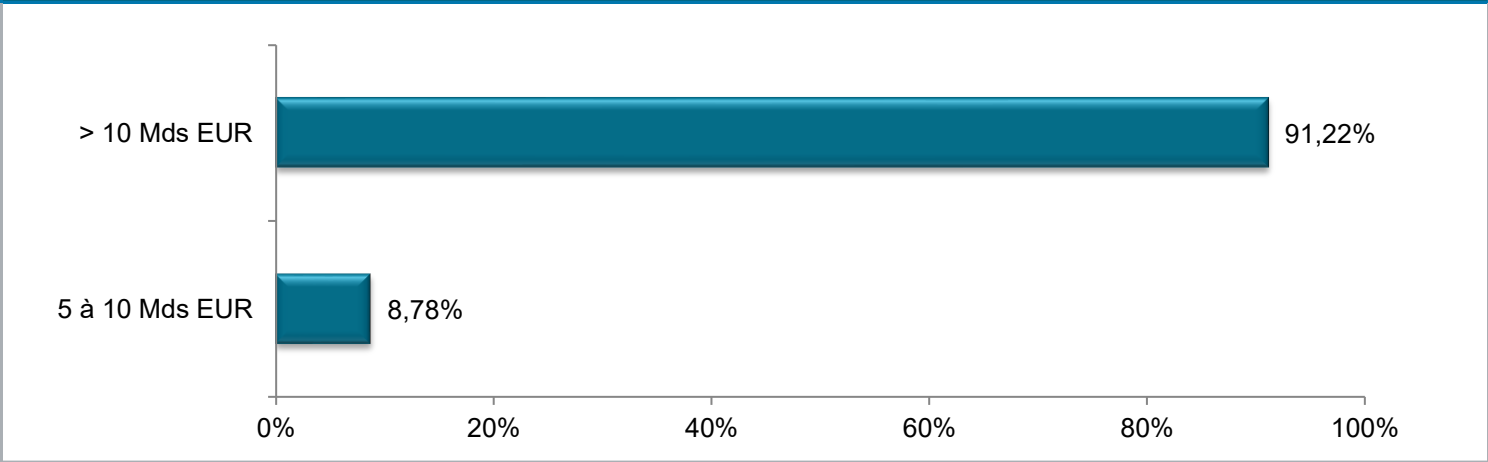
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



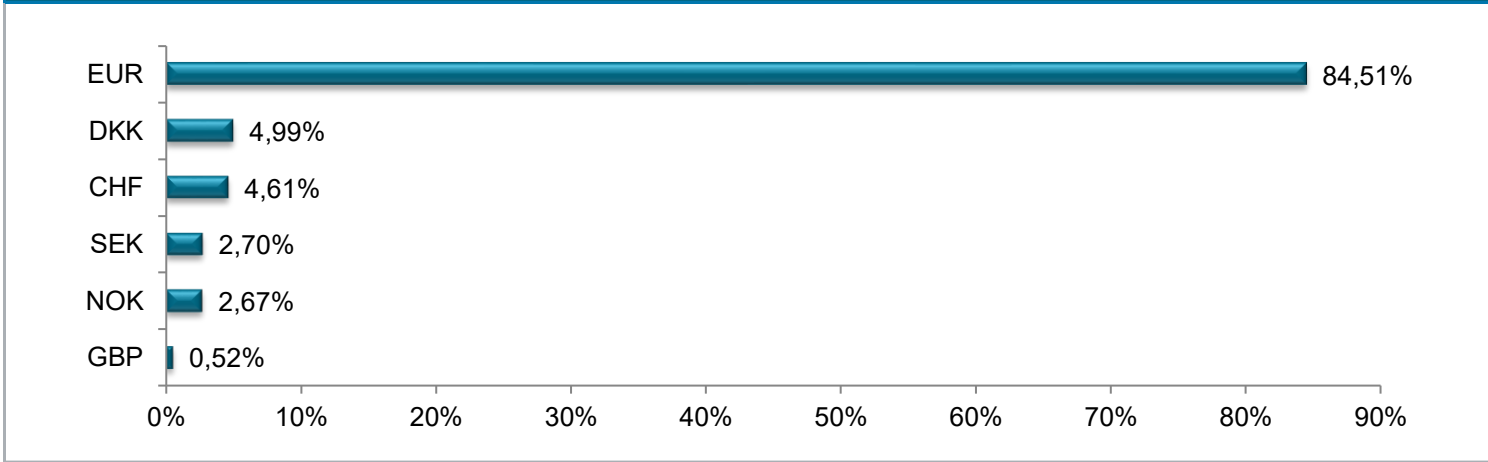
Source : Ofi Invest AM & Factset

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 <sup>(1)</sup> sur 1 an glissant)

| Bêta | Alpha  | Tracking Error | Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup> | Ratio d'Information | Fréquence de gain | Tracking error ** | Perte max. |
|------|--------|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------|
| 0,97 | -0,192 | 3,16%          | -0,13                          | -3,22               | 52,94%            | 3,37%             | -13,33%    |

\*\* Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

|        | PER 2025 (3) | PER 2026 (3) |        | PBV 2025 (4) | PBV 2026 (4) |
|--------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| Fonds  | 16,69        | 15,07        | Fonds  | 2,19         | 2,05         |
| Indice | 13,96        | 12,55        | Indice | 1,96         | 1,84         |

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 ex UK 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).

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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