

OFI Invest ESG Equity Social Focus

Class Afer Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

Commercialisé en FR 

Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾

Actions Europe - général

▶ Actif net du fonds	70,00 M€	
▶ Actif net de la part	0,24 M€	
▶ Valeur liquidative	112,32 €	
	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	2,78%	2,87%



▶ Gérants	
	
Beryl Bouvier Di Nota	Corinne Martin

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Durée de placement	
Supérieur à 5 ans	



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 9	
	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,8	6,8
▶ Couverture note ESG	100,0%	99,8%



Orientation de gestion

Le fonds vise à investir dans la croissance vertueuse. L'objectif est double : performance, mais aussi impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

Principales caractéristiques

Date de création de la part
01/01/2025

Date de lancement de la part
07/01/2025

Société de gestion
OFI Invest Lux

Forme juridique
SICAV

Classification AMF

-

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OFRAIAG LX

Publication des VL
www.afer.fr

Frais de gestion maximum TTC
0,40%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

-

Indice de référence
STOXX® Europe 600 ex UK

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 07/01/2025)



► Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	-	-	-
1 mois	2,78	2,87	-0,09
3 mois	6,07	6,36	-0,28
6 mois	8,20	9,52	-1,32
1 an	-	-	-
2 ans	-	-	-
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	12,32	18,24	-5,92

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

► Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-	-	-
2025	-0,35	4,85	4,17	3,41	2,00	2,97	6,07	6,36

► Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

▶ Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds	Indice
Biens et services industriels	17,1	15,9
Banques	16,7	13,6
Santé	15,8	13,5
Technologie	13,9	9,3
Produits et services de consommation	6,0	5,7
Aliments, boissons et tabac	4,9	5,0
Energie	4,6	4,2
Assurance	4,6	6,9
Services aux collectivités	4,4	4,2
Construction et matériaux	3,3	4,5
Ressources de base	2,7	1,1
Télécommunications	2,1	3,0
Automobiles et pièces	1,6	2,1
Produits chimiques	0,7	2,4
Voyages et loisirs	-	0,7
Services financiers	-	4,3
Soins personnels, pharmacies et épicerie	-	0,9
Médias	-	0,6
Immobilier	-	1,1
Commerce de détail	-	0,9
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,6	-

▶ Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %		Fonds
 ASML HOLDING NV	4,9	
NL Technologie		
 SAP	3,6	
DE Technologie		
 SCHNEIDER ELECTRIC	3,4	
FR Biens et services industriels		
 INTESA SANPAOLO	3,3	
IT Banques		
 DANONE SA	3,3	
FR Aliments, boissons et tabac		

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Rapport mensuel

Part A_GEN

Actions



Structure du portefeuille

▶ Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
France	22,9	19,4
Allemagne	17,8	18,1
Pays-Bas	10,1	11,1
Italie	8,8	6,5
Suisse	8,0	18,5
Espagne	6,2	7,1
Danemark	6,1	3,9
Belgique	4,8	1,8
Suède	4,4	6,4
Irlande	2,6	0,9
Norvège	2,6	1,3
Autriche	2,4	0,7
Finlande	1,8	2,4
Autres Pays	-	1,8
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,6	-

▶ Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	77,4
CHF	8,0
DKK	6,3
Autres devises	8,3

▶ Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	5,4
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	94,6

▶ Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	52
Taux d'exposition actions (%)	98,4

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

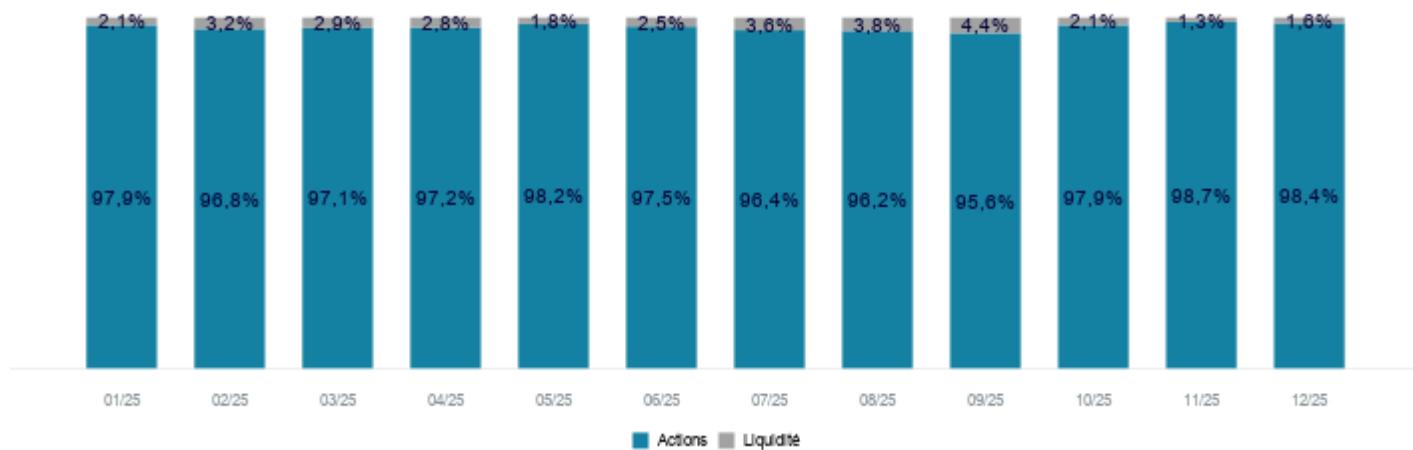
Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025



▶ Allocation historique sur 1 an glissant (en exposition)


▶ Principales surpondérations (hors liquidités/Dérivés)^{(4)*}

Nom de l'émetteur	% Actif	% Surpondération
DANONE SA	3,31	2,79
INTESA SANPAOLO SPA	3,32	2,37
ING GROEP NV	2,94	2,18
SIEMENS ENERGY AG	3,15	2,16
KION GROUP AG	2,18	2,13

▶ Principales sous-pondérations (hors liquidités/Dérivés)^{(4)*}

Nom de l'émetteur	% Actif	% Sous-pondération
ROCHE HOLDING AG	0,00	-2,61
NOVARTIS AG	0,00	-2,37
NESTLE SA	0,00	-2,30
SIEMENS AG	0,00	-1,90
BANCO SANTANDER SA	0,00	-1,58

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Après une année 2024 solide, les marchés boursiers mondiaux ont poursuivi leur dynamique en 2025 — avec toutefois quelques divergences notables. L'indice MSCI World a progressé de près de 19,5 %, marquant une deuxième année consécutive de gains significatifs. Aux États-Unis, le S&P 500 a augmenté de 16,4 %, un rythme plus lent que la hausse de 23,3 % en 2024, mais représentant tout de même une performance robuste malgré un ralentissement de la croissance économique. Le Nasdaq, fortement orienté vers la technologie, a continué de surperformer la plupart des indices, ajoutant plus de 20 % après une hausse exceptionnelle de 28,6 % l'année précédente. Le Dow Jones a affiché une progression plus modeste de 12,97 %, révélant un écart entre les valeurs industrielles et les valeurs technologiques.

Les marchés européens ont montré des résultats contrastés. L'indice phare a été le DAX allemand, qui a grimpé de 23 %, dépassant sa solide hausse de 18,85 % en 2024. L'Euro Stoxx 50 a gagné 18,29 %, une nette amélioration par rapport à ses 8,28 % de l'année précédente. Le FTSE 100 britannique a enregistré un rallye significatif de 21,5 %, largement supérieur à la hausse de 5,69 % en 2024. En revanche, le CAC 40 français a sous-performé avec seulement 10,4 % de hausse, se redressant après une baisse de -2,15 % en 2024, mais restant en retrait par rapport à ses pairs en raison de vents contraires économiques et politiques persistants.

En Asie-Pacifique, la performance a également été variée — mais globalement positive. Le Nikkei 225 japonais a progressé de 26,18 %, poursuivant sur sa lancée après une hausse impressionnante de 19,22 % en 2024, soutenu par la vigueur technologique et la faiblesse persistante du yen. L'indice Hang Seng de Hong Kong a bondi de 27,77 %, dépassant largement les 17,67 % de l'année précédente. À l'inverse, l'indice australien S&P/ASX 200 a été à la traîne, avec une hausse de 6,8 % contre 7,49 % en 2024. Les actions chinoises, mesurées par le CSI 300, ont gagné 17,66 %, améliorant légèrement leur performance de 14,68 % en 2024 grâce à un regain de confiance domestique.

Globalement, 2025 s'est révélée être une année où les actions mondiales ont largement progressé, portées par une croissance explosive dans certains marchés asiatiques et par la force continue des économies axées sur la technologie.

Le fonds progresse de +13,2% versus son benchmark de 20,3%. La sous-performance s'explique en grande partie par la mauvaise performance des titres de la santé. En effet les valeurs de la santé exposées au marché américain ont pâti des incertitudes réglementaires persistantes liées à l'administration Trump autour des négociations de prix via Medicare et la réforme Inflation Reduction Act ainsi que de la proposition tarification « Most-Favoured-Nation (MFN) ». Les menaces de tarification douanières à l'importation de produits pharmaceutiques pouvant affecter les marges ont requis pour compenser des investissements massifs aux US. Novo Nordisk a dû, en dépit d'une dynamique des ventes au H125, portée notamment par Wegovy et Ozempic, leaders sur un marché mondial de l'obésité en pleine expansion, baisser ses prévisions sur l'année. Le ralentissement anticipé des GLP-1 dû à la concurrence d'Eli Lilly et de la plateforme de vente directe aux consommateurs qui a duré plus longtemps que prévu (préparations parallèles : GLP-1 compounding) a freiné la performance des ventes au second semestre. Une réorganisation a été mise en place avec le remplacement du CEO (Mike Doustdar succède à Lars Jørgensen) au cours de l'été 2025 et le lancement d'un plan de transformation visant à simplifier l'organisation, réduire ~9 000 emplois, et dégager 8 milliards DKK d'économies réallouées à la croissance. La surexposition à la santé constitue donc la 1ère contribution négative à la performance. Dans l'industrie, le mix de valeur de qualité comme Bureau Veritas et l'absence de valeurs suffisantes de la défense recherchée avec les annonces de relèvement des investissements de sécurité et souveraineté en Allemagne. Dans la technologie, le fonds profite de performances positives des semi-conducteurs comme l'équipementier ASML et fabricant de puces, Infineon. À l'inverse, les éditeurs de logiciels ont souffert en étant perçus comme des sociétés pouvant être pénalisées par le développement de l'IA.

Les contributions positives viennent des financières. L'allocation sur les valeurs bancaires a été progressivement renforcée pour constituer près de 16% du fonds. Si BNP a dû être vendu au 4 -ème trimestre en raison de controverses (Soudan), les bancaires Caixa, Fineco, Erste bank et BBVA ont été renforcées. Caixa est leader en Espagne avec 25 % de part de marché et 4-ème au Portugal, c'est la banque régionale la plus diversifiée. Elle profite de l'économie espagnole (+2,8 % du PIB en 2025), portée par une démographie dynamique et un marché du travail robuste. Le fonds est sous-exposé au secteur de la consommation discrétionnaire mais la performance de l'auto avec Mercedes-Benz est positive. Au 4-ème trimestre, Hermès a été arbitré contre Kering qui devrait progressivement profiter d'une amélioration de tendance de l'activité et de profitabilité avec l'arrivée de Luca De Meo qui vise à réduire la dépendance du groupe à Gucci et contrôler son réseau de magasins pour retrouver la croissance.

Dans l'énergie les positions sur le turbinier Vestas (turbine éolienne) et Siemens Energy (Turbine à gaz et éolienne) représentent les plus fortes contributions positives. Vestas a reçu des commandes courant 2025 qui permettront à la société de délivrer près de 16GW en 2026, avec une montée en puissance de l'off-shore. Les marges du groupe devraient s'améliorer aussi avec la contribution des Services et les pertes de démarrages dans l'off-shore s'estomper.

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	08/04/2015
Principaux risques	Risques principaux : Perte en capital - Actions - Marché - Discrétionnaire - Contrepartie
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC Luxembourg
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	GLOBAL FUND
Libellé du compartiment	Ofi Invest ESG Equity Social Focus
Valorisateur	Societe Generale Securities Services Luxembourg
Dépositaire	Societe Generale Bank Trust Luxembourg

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

Rapport mensuel

Part A_GEN

Actions

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECOUVREMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

SRRRI

Le SRRRI (Synthetic Risk& Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (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.

VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.

La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

RATIO DE SHARPE

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.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

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.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

OFI Invest ESG Equity Social Focus Class Afer

Génération Valeurs Sociales

LU2940441590

31/12/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, 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. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.