

# Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - juin 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.

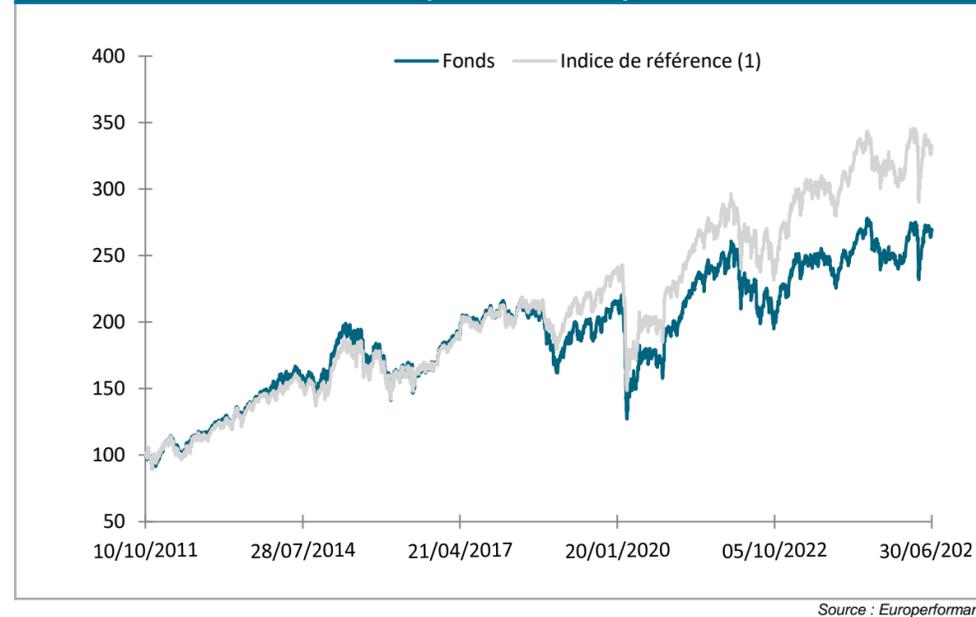
## Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	268,92
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	2,86
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	155,07
Nombre de lignes :	60
Nombre d'actions :	59
Taux d'exposition actions :	99,02%

## 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 <sup>(1)</sup> :	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 :	1,81%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

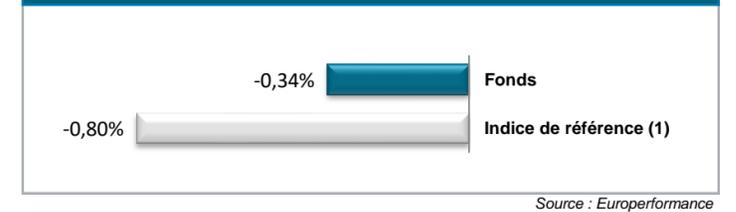
## Evolution de la performance depuis création



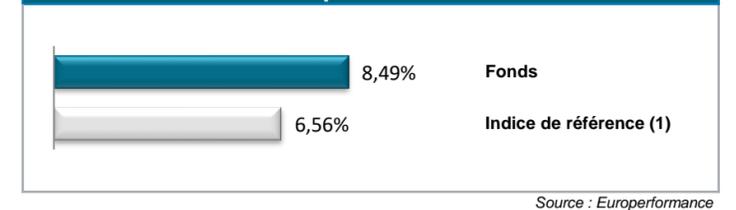
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance depuis le début de l'année



## Performances & Volatilités

	Depuis 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	168,92%	19,18%	54,26%	17,39%	31,71%	15,46%	6,19%	15,92%	8,49%	18,21%	8,49%	2,82%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	231,85%	18,34%	68,24%	16,75%	36,80%	15,34%	5,77%	15,81%	6,56%	17,73%	6,56%	0,90%

Source : Europerformance

## Solvency Capital Requirement\*



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

## 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%							8,49%	6,56%

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 (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 - juin 2025



## 5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	7,23%	2,01%	0,14%	France	Biens et services industriels
TOTALENERGIES	6,17%	0,85%	0,04%	France	Energie
AIRBUS	5,45%	9,37%	0,37%	France	Biens et services industriels
SOCIETE GENERALE SA	4,82%	1,46%	0,07%	France	Banques
SAFRAN SA	4,77%	5,55%	0,28%	France	Biens et services industriels
<b>TOTAL</b>	<b>28,44%</b>		<b>0,90%</b>		

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

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

Libellé	Poids	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	2,31%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
<b>TOTAL</b>	<b>2,31%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
AIRBUS	5,49%	9,37%	0,37%	France	Biens et services industriels
SAFRAN SA	4,80%	5,55%	0,28%	France	Biens et services industriels
STMICROELECTRONICS NV	1,84%	17,33%	0,27%	Suisse	Technologie

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SANOFI SA	4,77%	-6,07%	-0,31%	France	Santé
LVMH	3,44%	-7,04%	-0,30%	France	Produits et services de consommation
RENAULT SA	0,88%	-13,77%	-0,22%	France	Automobiles et pièces

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

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
TOTALENERGIES	4,64%	6,22%
AIRBUS	3,95%	5,49%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LVMH	4,29%	3,44%
RENAULT SA	1,60%	0,88%
SAFRAN SA	5,03%	4,80%

Source : OFI Invest AM

## Commentaire de gestion

Les marchés actions de la zone Euro s'inscrivent en légère baisse, pénalisés par la remontée des risques géopolitiques. Les bombardements israéliens sur l'Iran, puis l'engagement des forces aériennes américaines pour détruire les sites nucléaires, ont clairement pesé. Les prix du pétrole se sont nettement renchérissés face au risque de blocage du détroit d'Ormuz avant de rapidement se détendre. Sur le mois, ils progressent de 6% pour le Brent. La détente a été encore plus forte sur les prix du gaz qui clôturent en baisse de 4% pour l'indice TTF. Les taux longs américains se sont détendus de 16 pbs à 4.23%, tandis qu'en Europe, ils étaient globalement inchangés. Du côté des banques centrales, la BCE a procédé à une nouvelle baisse de 25 pbs, tandis que la FED les a laissés inchangés. Les négociations sur les droits de douanes semblent avoir avancé entre les Etats-Unis et une Chine loin d'être désarmée avec son quasi-monopole sur les terres rares. Concernant la zone Euro, la situation est encore floue alors que s'approche la fin du délai de 3 mois, le 9 juillet prochain.

Les secteurs liés à la consommation enregistrent les plus mauvaises performances, pénalisés par les incertitudes sur les « tarifs » et une dynamique de révision de bénéfice peu favorable. Ils sont accompagnés du secteur de la santé, pénalisé par sa forte exposition américaine - le dollar a encore perdu près de 4% - et un risque de taxation spécifique à l'image du secteur automobile. A l'inverse, les secteurs défensifs des utilities et des télécoms, ainsi que ceux de l'énergie et de l'industrie clôturent dans le vert.

Votre fonds Ofi invest France Equity profite, en relatif, de la poursuite des bonnes performances de certaines valeurs éligibles au labelRelance, dont Vusion Group et Waga Energy (qui a fait l'objet d'une offre d'achat de la part du fonds suédois EQT), ainsi que de STMicroelectronics (qui a confirmé avoir dépassé son point bas d'activité au 1er trimestre).

Très peu de mouvements sur le mois. Nous avons poursuivi nos allègements sur LVMH et Renault et pris une petite partie de nos bénéfices sur Safran, désormais bien valorisée. A l'inverse, nous avons renforcé Airbus qui offre davantage de potentiel d'amélioration de ses marges et TotalEnergies favorisé par les tensions sur les prix du pétrole.

Malgré l'incertitude sur les « tarifs » et une croissance en demi-teinte, les entreprises se montrent, dans l'ensemble, confiantes avant la publication des résultats du 2ème trimestre. Si la performance future dépendra au moins autant des perspectives pour le 2nd semestre que des résultats du trimestre écoulé, cela constitue néanmoins un élément positif pour les marchés. Pour autant, nous nous attendons à des révisions en baisse, a minima, sur les effets de change (baisse du dollar de près de 14% depuis le 1er janvier).

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

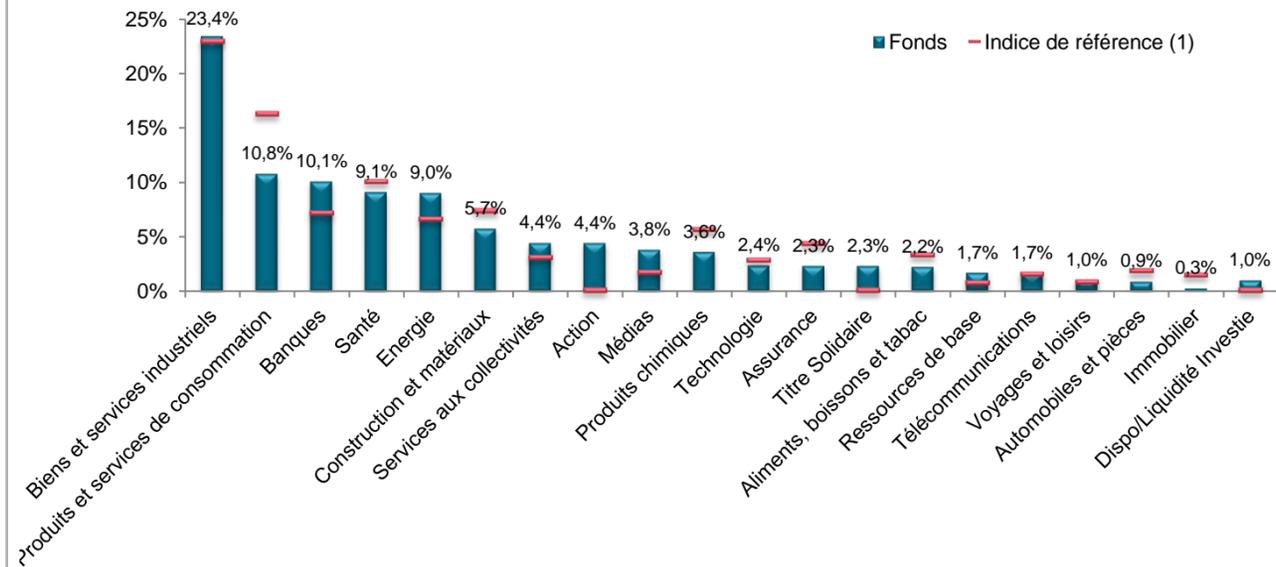
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest France Equity R

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

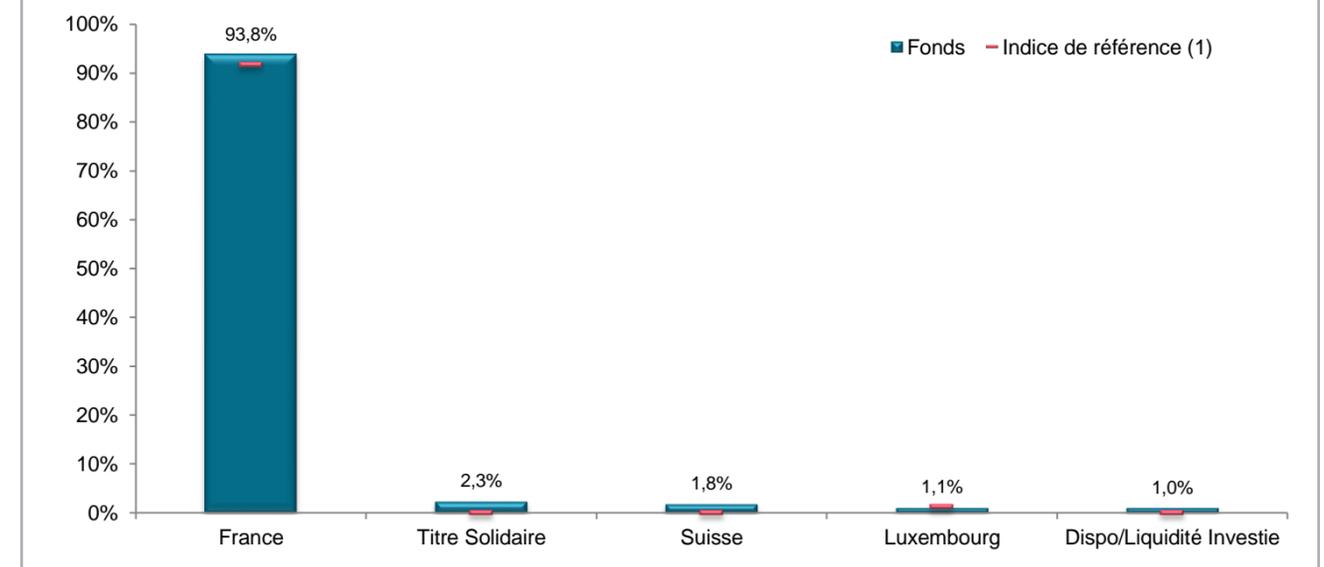


## Répartition par secteur



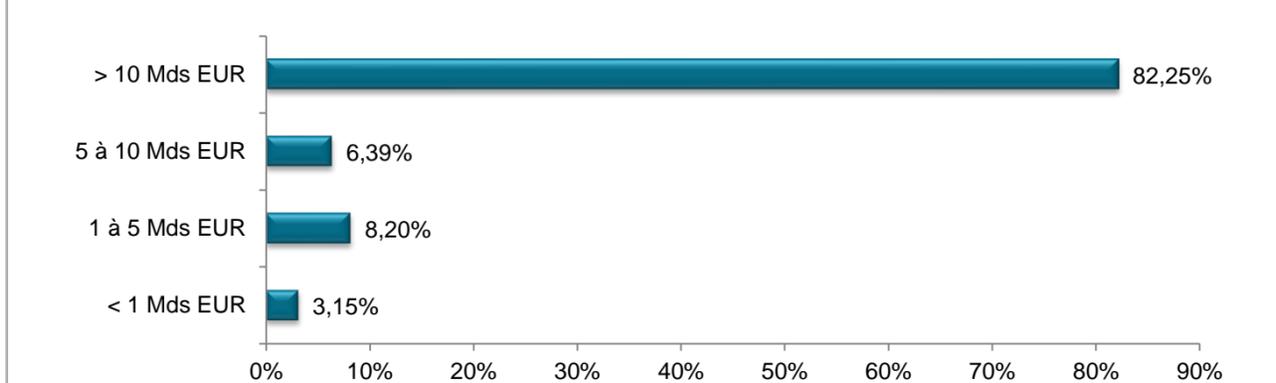
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



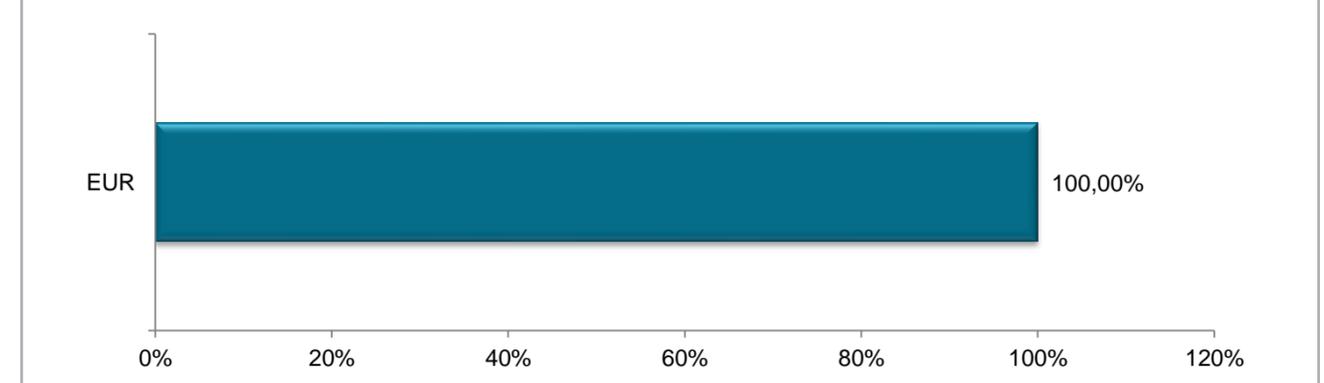
Source : OFI Invest AM & Factset

## 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.
0,98	0,023	2,87	0,08	0,34	56,86	-11,98%

Source : Europerformance

## Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	13,19	11,67	1,49	1,39
Indice	11,18	12,02	1,64	1,55

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