

Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 NR grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence.

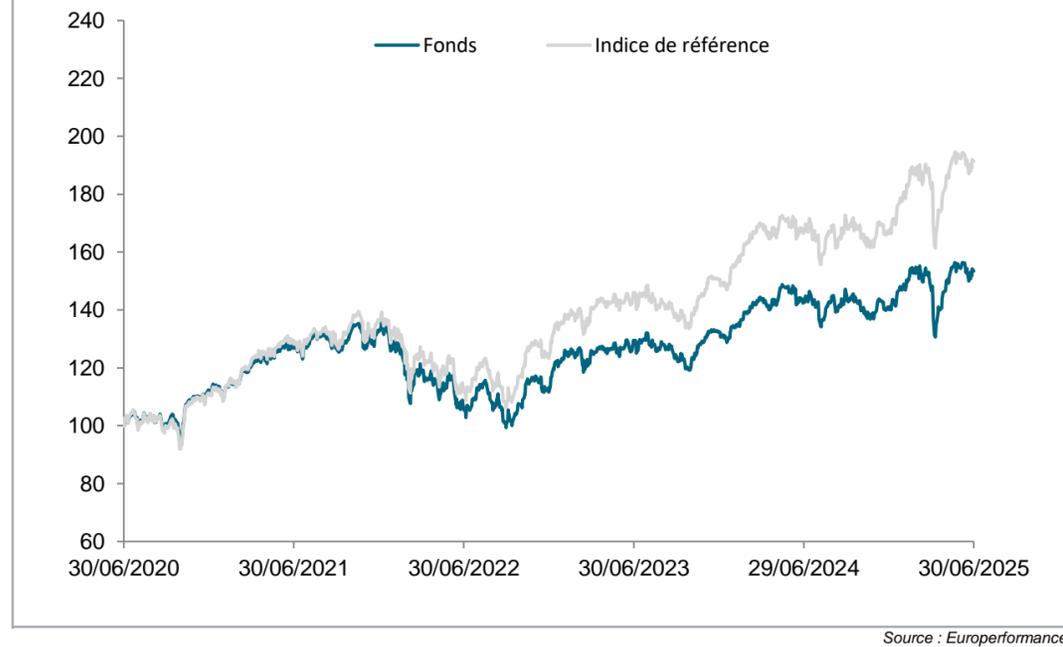
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative de la Part C (en euros) :	189,80
Valeur Liquidative de la Part D (en euros) :	124,78
Valeur Liquidative de la Part N-D (en euros) :	177,65
Actif net de la Part C (en millions d'euros) :	36,43
Actif net de la Part D (en millions d'euros) :	57,59
Actif net de la Part N-D (en millions d'euros) :	132,90
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	233,63
Nombre d'actions :	71
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,71%
Tracking error (depuis 10 ans) :	2,97%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000971160
Ticker :	MACRODC FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Olivier BADUEL
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	02/02/2001
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,10%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



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		10 ans glissants		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.	Volat.	Perf.	Perf.
Fonds	89,80%	20,51%	73,46%	16,17%	53,46%	16,17%	45,35%	15,13%	7,85%	16,24%	8,86%	17,98%	8,86%	4,64%
Indice ⁽¹⁾	125,95%	21,60%	105,31%	18,75%	91,33%	17,25%	71,14%	15,77%	14,94%	17,28%	14,34%	18,09%	14,34%	5,32%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement*



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

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 Net Return puis Euro Stoxx Net Return à partir du 03/03/2025

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 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).

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,92%	-6,76%	-15,57%	6,55%	4,44%	5,75%	-0,39%	2,21%	-1,73%	-5,99%	16,26%	1,97%	1,32%	-3,21%
2021	-2,34%	4,07%	6,53%	1,37%	2,70%	0,77%	0,63%	2,84%	-3,28%	3,86%	-4,03%	4,99%	18,96%	23,34%
2022	-3,86%	-5,51%	-1,46%	-2,05%	0,28%	-9,50%	7,14%	-5,35%	-5,82%	6,46%	8,25%	-4,00%	-15,91%	-9,49%
2023	10,28%	1,69%	0,70%	0,64%	-2,28%	4,49%	1,93%	-2,76%	-2,99%	-3,36%	7,84%	2,13%	18,76%	22,23%
2024	1,54%	3,11%	4,14%	-1,62%	3,12%	-2,91%	0,32%	1,44%	0,21%	-3,68%	-0,82%	1,69%	6,41%	11,01%
2025	5,67%	2,84%	-4,27%	0,09%	5,50%	-0,90%							8,86%	14,34%

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 ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,69%	3,62%	0,20%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,92%	-2,91%	-0,15%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,50%	2,01%	0,08%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,19%	-1,32%	-0,04%	Allemagne	Assurance
ENEL	2,59%	-0,36%	-0,01%	Italie	Services aux collectivités
INTESA SANPAOLO	2,58%	-0,38%	-0,01%	Italie	Banques
BANCO SANTANDER SA	2,54%	-0,06%	0,00%	Espagne	Banques
SIEMENS N AG	2,11%	2,76%	0,07%	Allemagne	Biens et services industriels
AXA SA	2,09%	0,39%	0,01%	France	Assurance
AIRBUS	2,07%	9,37%	0,14%	France	Biens et services industriels
TOTAL	31,27%		0,28%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,69%	3,62%	0,20%	Pays-Bas	Technologie
AIRBUS	2,07%	9,37%	0,14%	France	Biens et services industriels
ASM INTERNATIONAL NV	0,93%	13,30%	0,11%	Pays-Bas	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
DSM FIRMENICH AG	1,79%	-7,92%	-0,15%	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac
SAP	4,92%	-2,91%	-0,15%	Allemagne	Technologie
LVMH	1,91%	-7,04%	-0,14%	France	Produits et services de consommation

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
CAPGEMINI	Achat	0,81%
AIRBUS	1,46%	2,07%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,20%	1,81%
SANOFI SA	1,59%	1,90%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	1,39%	1,69%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
WORLDLINE SA	0,15%	Vente
AXA SA	2,82%	2,09%
SCHNEIDER ELECTRIC	4,04%	3,50%
ENGIE SA	1,29%	0,82%
KONINKLIJKE KPN NV	0,94%	0,57%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions européens consolident sur ce mois de juin, marqué par l'attaque israélo-américaine sur l'Iran et le sommet de l'Otan, alors que les marchés américains rebondissent fortement, flirtant de nouveau avec leurs plus hauts niveaux. L'indice EuroStoxx NR reste globalement étale à -0,64%

Après un début de mois en hausse, l'offensive massive et fulgurante d'Israël ciblant des sites nucléaires iraniens et des responsables des gardiens de la révolution le 13 juin a précipité la baisse des marchés. Les frappes américaines avec les désormais célèbres bombardiers B2 une semaine plus tard font craindre une escalade et une possible fermeture du détroit d'Ormuz fait flamber le prix du pétrole. La réplique, pour le principe, de l'Iran met fin à cette guerre des 12 jours, et réamorce un rebond des actions.

Le secteur de l'aéronautique défense a été à la fête ce mois-ci avec le salon du Bourget puis le sommet de l'OTAN. L'occasion pour les valeurs d'aéronautique civile de rassurer sur la normalisation de sa chaîne d'approvisionnement et sur l'accélération des cadences de production sur les avions mono-couloirs. Dans ce contexte géopolitique tendu, le sommet de l'OTAN a tenu ses promesses - sans bonne surprise additionnelle- portant à 3,5% du PIB le seuil minimum des dépenses de défense de ses membres, auxquels s'ajoutent 1,5% de PIB de dépenses annexes d'infrastructures. Le secteur de la défense l'avait déjà très amplement anticipé.

Le fonds sous-performe très modestement l'indice EuroStoxx NR. Le secteur de l'énergie profite du conflit au Moyen-Orient. Les secteurs de la technologie et des services aux collectivités surperforment légèrement alors que l'ensemble des secteurs de consommation sous-performent.

L'énergie et l'agro-alimentaire contribuent négativement. Les valeurs pétrolières rebondissent et Siemens Energy poursuit sa hausse et son rerating. DSM-Firmenich se replie sur un désintérêt des investisseurs pour le segment des ingrédients et un impact devise incrémentalement plus négatif suite à la dépréciation continue du dollar.

Le fonds continue de bénéficier du rebond du secteur de la technologie grâce aux commentaires positifs des fabricants de semi-conducteurs sur le cycle. Au sein de l'industrie, les valeurs de la défense se replient, la forte hausse des budgets de défense européennes ayant déjà été largement reflété dans les cours.

Ce mois-ci, nous avons renforcé Infineon (cycle des semi-conducteurs), Airbus (accélération de la production), Sanofi et Inditex (valorisation). Nous avons initié une ligne sur CapGemini : si la croissance des services informatiques reste atone, le management l'a déjà formalisé dans ses perspectives très prudentes. Une fois la reprise amorcée, le groupe est bien positionné pour profiter de la ré-accélération, et sa valorisation est attractive. Nous avons allégé AXA, Schneider Electric, Engie, Siemens et avons intégralement vendu le reliquat de ligne sur Worldline.

Corinne MARTIN - Olivier BADUEL - 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

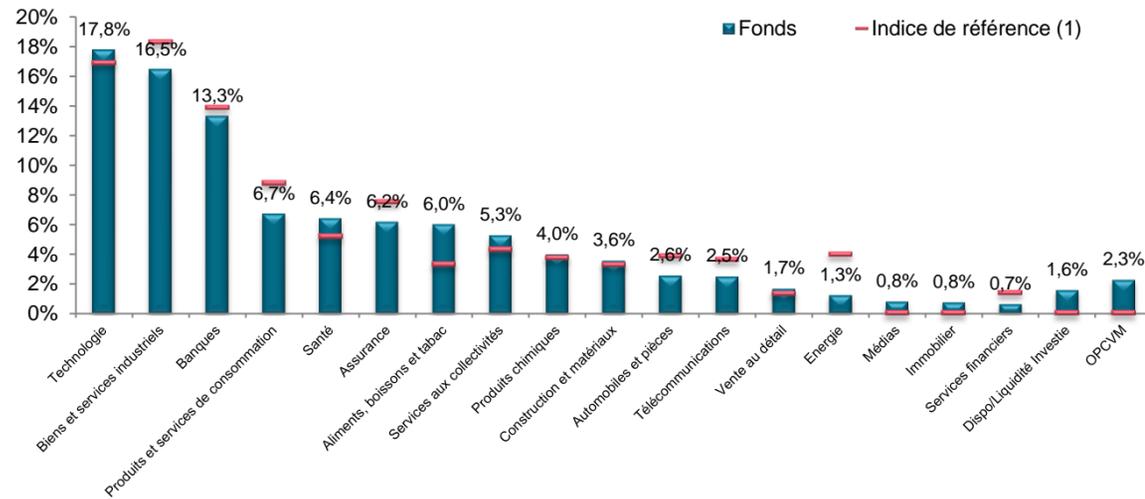
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

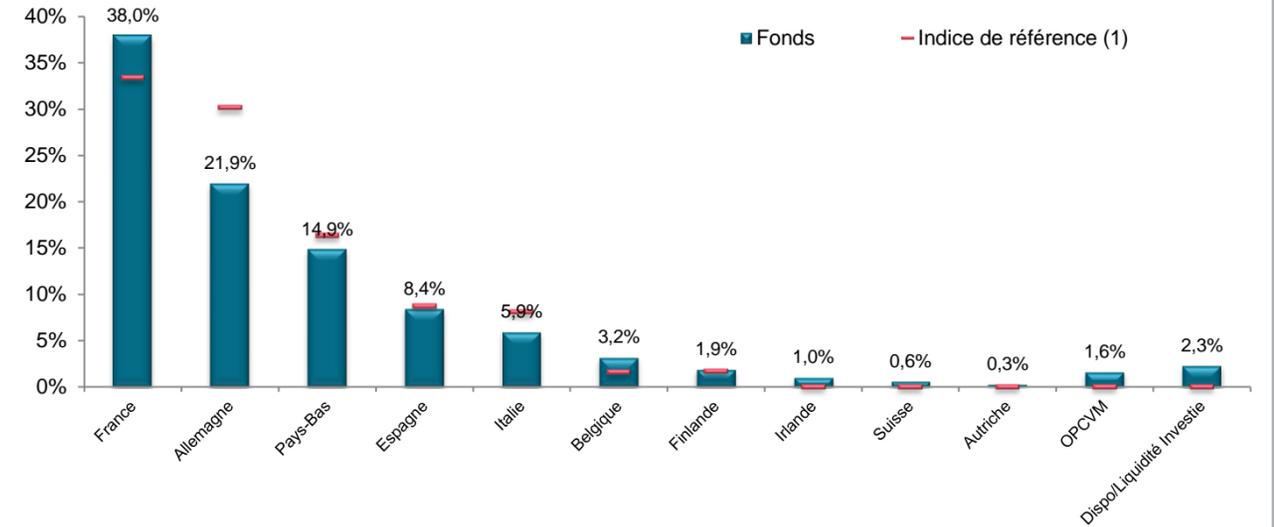


Répartition par secteur



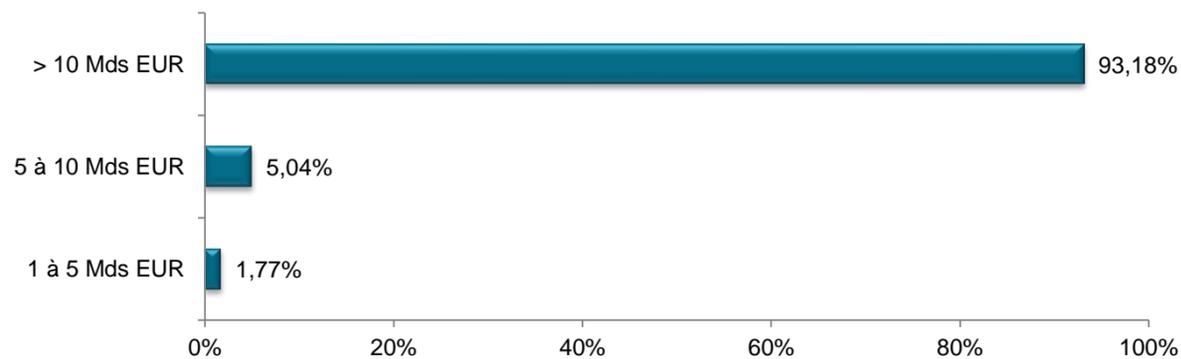
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



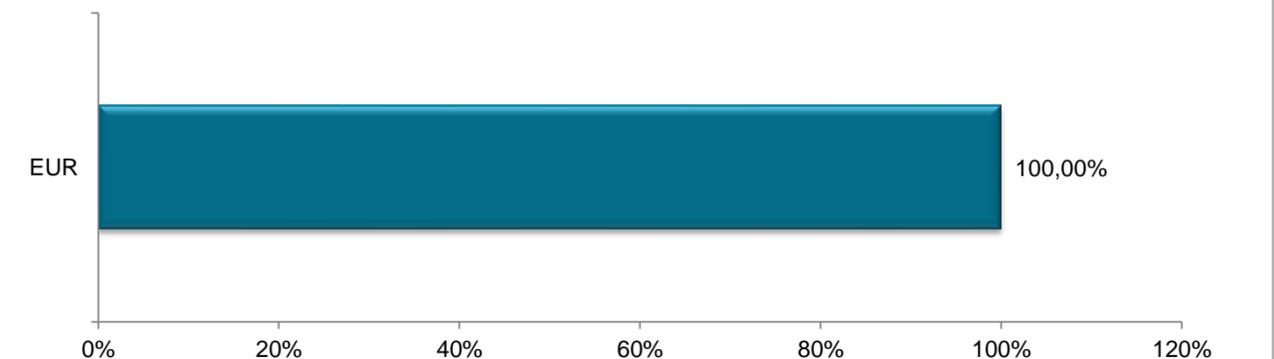
Sources : OFI Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Sources : OFI Invest AM & Factset

Répartition par devise



Sources : 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.
0,92	-0,10	2,80%	0,21	-2,22	56,86%	-11,98%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	15,38	13,90	1,98	1,86
Indice	13,71	12,41	1,84	1,73

Source : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 NR

(2) Taux sans risque : €ster

(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