

# Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - août 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.

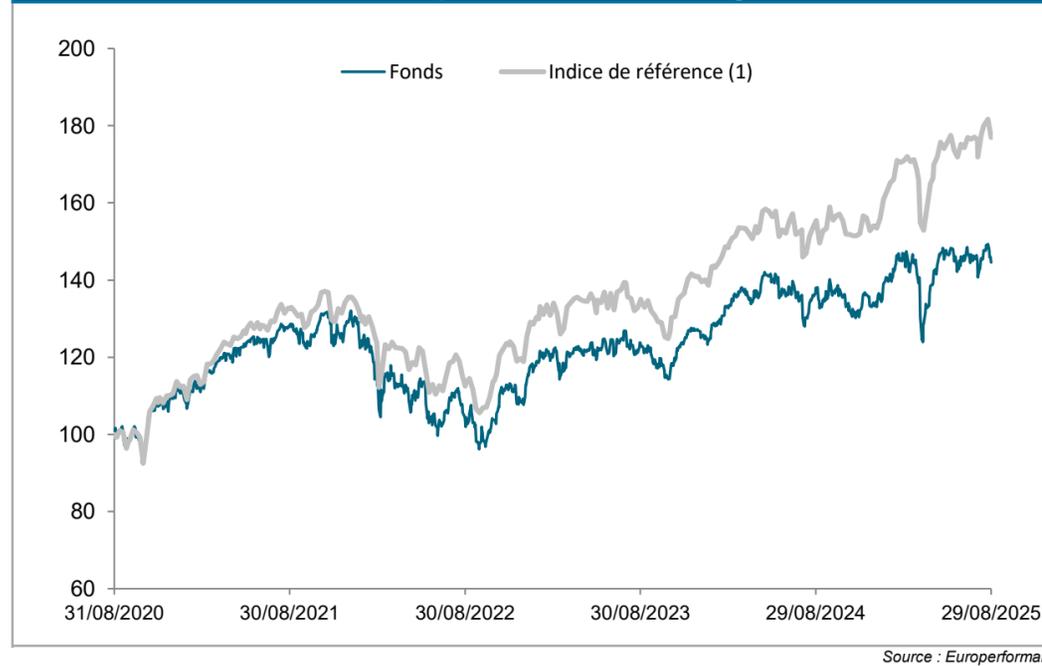
## Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part C (en euros) :	189,01
Valeur Liquidative de la Part D (en euros) :	124,26
Valeur Liquidative de la Part N-D (en euros) :	177,21
Actif net de la Part C (en millions d'euros) :	35,05
Actif net de la Part D (en millions d'euros) :	55,38
Actif net de la Part N-D (en millions d'euros) :	132,52
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	229,64
Nombre d'actions :	67
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,46%
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 <sup>(1)</sup> :	EURO STOXX
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

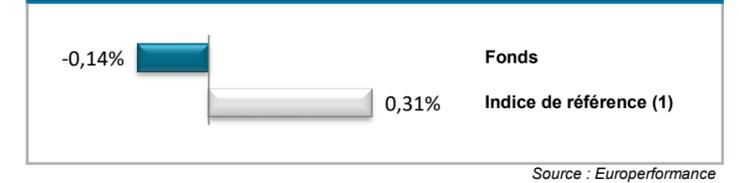
## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



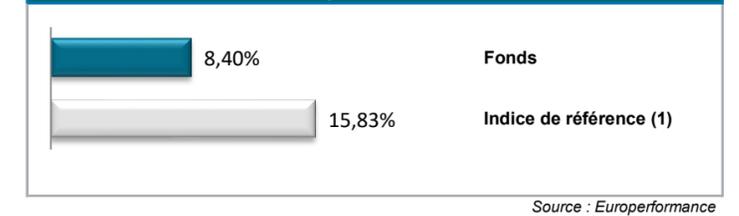
## Profil de risque

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	89,01%	20,48%	81,10%	16,26%	50,10%	16,26%	42,74%	15,12%	5,53%	15,88%	8,40%	17,50%	-0,25%	-1,31%
Indice <sup>(1)</sup>	128,90%	21,55%	117,52%	19,10%	90,91%	17,23%	70,04%	15,71%	14,75%	15,96%	15,83%	17,32%	3,58%	0,66%

Source : Europerformance

## Solvency Capital Requirement\*



## 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%	-0,28%	-0,14%					8,40%	15,83%

Source : Europerformance

\* 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 (dividendes nets réinvestis) puis EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis) 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 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 - août 2025



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,66%	3,83%	0,21%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,72%	-7,62%	-0,39%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,16%	-7,97%	-0,27%	France	Biens et services industriels
ALLIANZ	3,11%	4,03%	0,12%	Allemagne	Assurance
INTESA SANPAOLO	2,88%	1,51%	0,04%	Italie	Banques
SIEMENS N AG	2,63%	5,20%	0,13%	Allemagne	Biens et services industriels
ENEL	2,57%	1,95%	0,05%	Italie	Services aux collectivités
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,45%	5,81%	0,13%	Espagne	Banques
ING GROEP NV	2,38%	-0,63%	-0,02%	Pays-Bas	Banques
AXA SA	2,25%	-6,77%	-0,16%	France	Assurance
<b>TOTAL</b>	<b>31,81%</b>		<b>-0,15%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	5,66%	3,83%	0,21%	Pays-Bas	Technologie
BANCO SANTANDER SA	2,09%	8,28%	0,16%	Espagne	Banques
KBC GROEP NV	1,76%	9,80%	0,16%	Belgique	Banques
	2,20%	6,72%	####		

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SAP	4,72%	-7,62%	-0,39%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,16%	-7,97%	-0,27%	France	Biens et services industriels
WOLTERS KLUWER NV	0,63%	-21,29%	-0,17%	Pays-Bas	Médias

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

Source : OFI Invest AM

## Commentaire de gestion

Les marchés actions de la zone Euro s'inscrivent en très légère hausse. L'indice EuroStoxx NR progresse de +0,3%.

La publication de données économiques aux Etats-Unis a donné de la crédibilité à une politique monétaire plus accommodante : des créations d'emplois inférieures aux attentes, des indicateurs avancés décevants dans l'industrie comme dans les services, une confiance du consommateur moins solide et une inflation finalement plus contenue qu'anticipé. Un état des lieux acté par Jerome Powell -et salué par le marché- lors du symposium annuel de Jackson Hole qui a laissé entrevoir une possible baisse des taux d'intérêt dès septembre. En Europe, le mois a été marqué par la résurgence de l'instabilité politique en France après l'annonce du Premier Ministre François Bayrou de demander un vote de confiance sur le constat de l'urgence à réduire le déficit à l'Assemblée Nationale ... qui ne semble pas prête à le lui octroyer. La chute du gouvernement ravive les craintes d'une crise politique et d'une impasse budgétaire.

Les performances sectorielles sont contrastées. La consommation rebondit au travers du secteur de l'automobile et du secteur du luxe. La santé et la chimie progressent également. A l'inverse, les médias, la construction, la technologie et l'industrie se replient.

Ofi Invest ESG Euro Equity sous-performe l'indice EuroStoxx NR. Il est pénalisé par la sélection de valeurs au sein des secteurs de la santé, de l'industrie et de la construction, et par sa sur-exposition aux valeurs françaises, affectées par les annonces du Premier Ministre. Biomérieux fait l'objet de prises de bénéfices sur une valorisation jugée élevée, Saint Gobain publie de bons résultats semestriels mais la baisse des volumes plus marquée qu'attendu déplaît, Wolters Kluwert poursuit son derating en dépit de bons résultats mais les craintes de disruption liées à l'intelligence artificielle dominent le débat. Schneider, Axa, Bureau Veritas, Veolia comptent parmi les valeurs françaises qui ont pesé sur la performance.

Ce mois-ci, nous n'avons pas réalisé de mouvements.

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

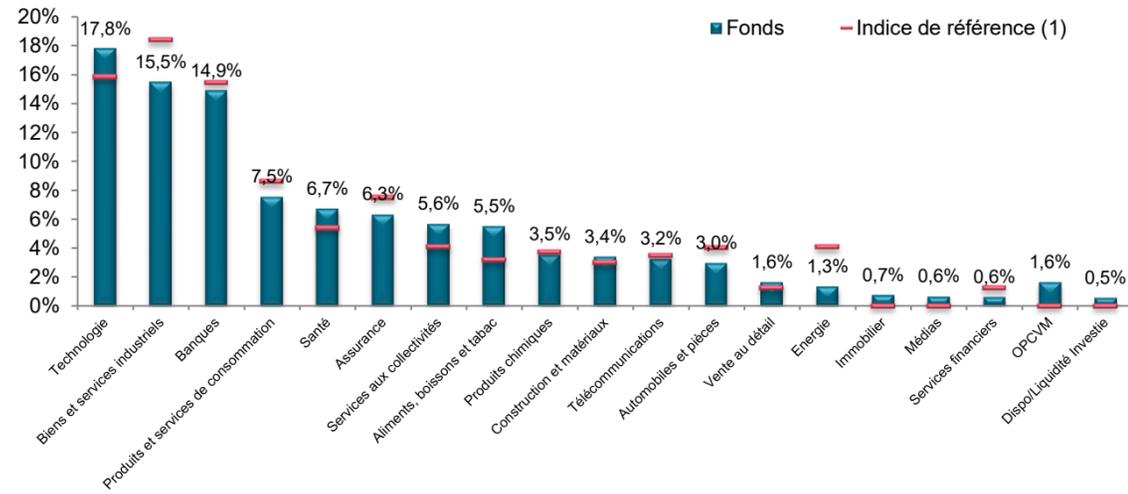
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Euro Equity

Reporting Mensuel - Actions - août 2025

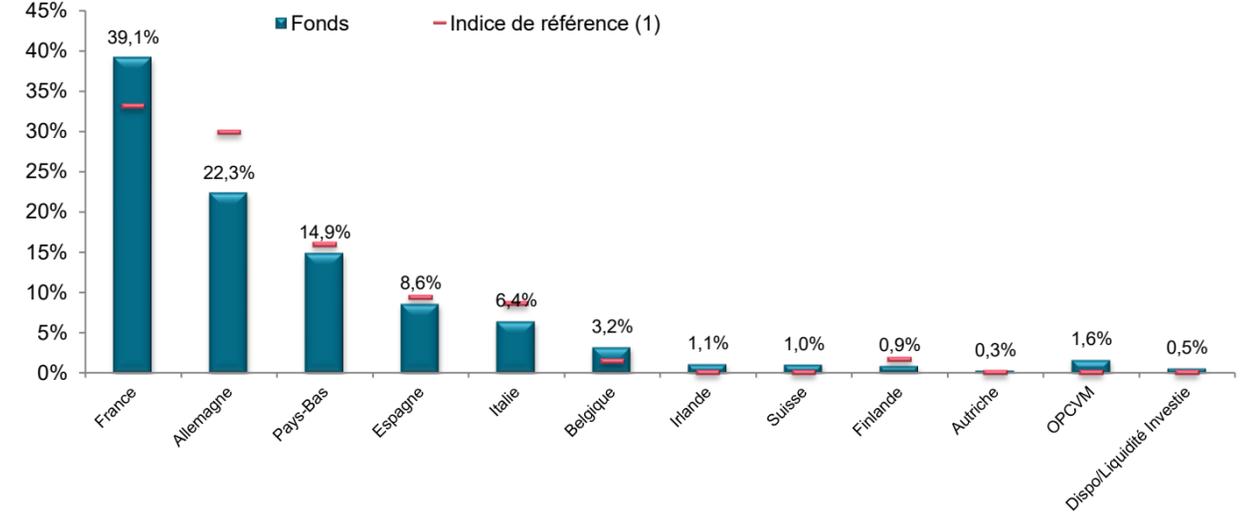


## Répartition par secteur



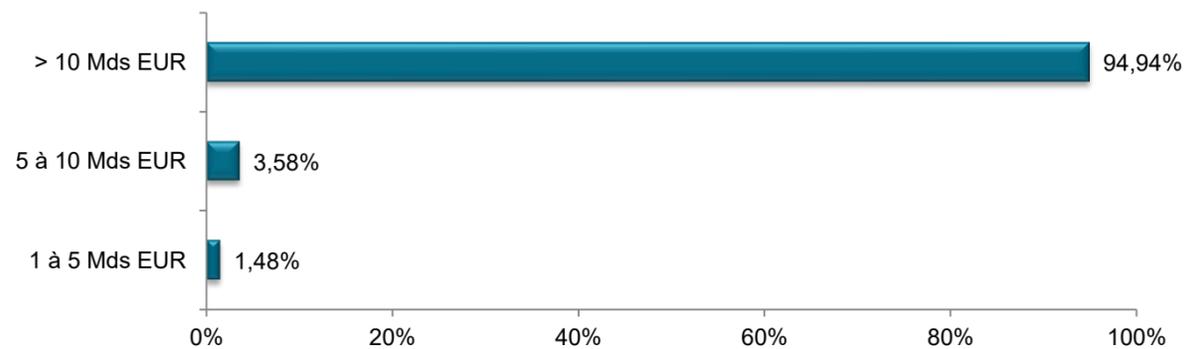
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



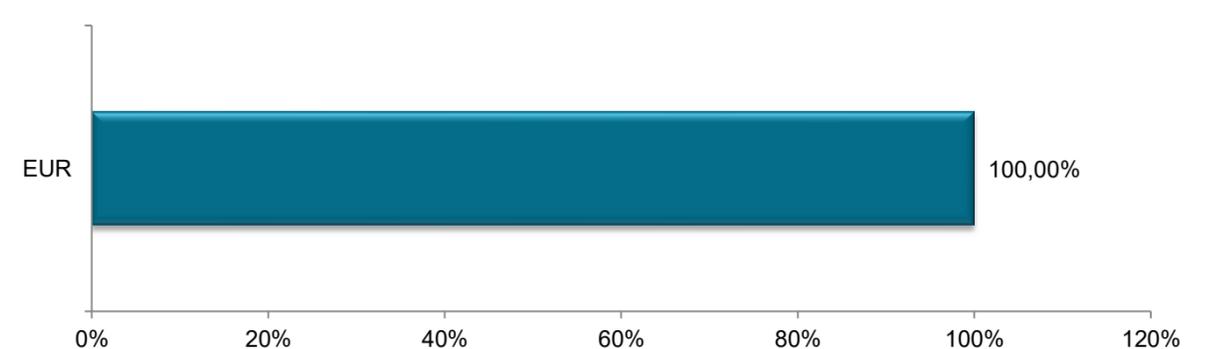
Sources : OFI Invest AM & Factset

## 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.
0,98	-0,17	2,14%	0,43	-4,31	54,90%	-11,98%

Source : Europerformance

## Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PTVB 2025 (4)	PTVB 2026 (4)
Fonds	15,36	13,88	1,97	1,85
Indice	13,37	12,10	1,81	1,70

Source : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx

(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