Ofi Invest US Equity R_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

Ofi Invest US Equity est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Global Platform principalement investi dans des actions américaines de toutes capitalisations. L'objectif du fonds est de surperformer le S&P 500 Net Total Return sur un horizon de 5 ans.

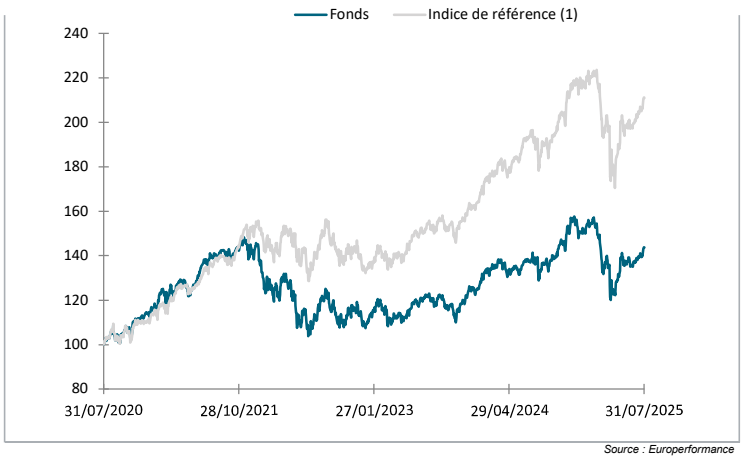
Chiffres clés au 31/07/2025

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	195,41
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	22,76
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	137,76
Nombre de lignes	77
Nombre d'actions :	76
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,91%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185495495
Ticker Bloomberg :	-
Classification Europerformance :	Actions Amérique du Nord - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	S&P 500 Net Total Return (en EUR)
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations Risque de change
Société de gestion :	OFI Invest Asset Management
Gérant(s) :	Xavier LAURENT - Antoine COLLET
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/12/2006
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	2,14%
Dépositaire :	JP MORGAN SE LUX
Valorisateur :	JP MORGAN SE LUX

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

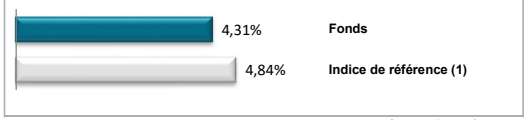


Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 **5** 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année

Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	*Volat.*	Perf.	Perf.
Ofi Invest US Equity R_EUR	290,82%	*19,47%*	18,75%	*17,36%*	3,12%	*20,53%*	-4,27%	*23,11%*	-6,91%	11,33%
Indice de référence (1)	604,25%	*18,13%*	41,14%	*16,21%*	9,55%	*20,49%*	-1,98%	*23,34%*	-4,24%	13,32%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	*Fonds*	*Indice*
2020	2,34%	-5,81%	-15,40%	15,01%	6,29%	0,23%*	1,03%	4,89%	-0,74%	-1,00%	8,33%	2,64%	13,68%	*9,60%*
2021	-0,64%	5,33%	3,67%	3,36%	-1,26%	7,79%	1,90%	2,01%	-2,93%	4,57%	-1,64%	2,25%	26,66%	*37,89%*
2022	-10,73%	-3,02%	2,06%	-6,48%	-5,06%	-5,97%	12,97%	-4,34%	-6,93%	8,26%	2,24%	-8,58%	-24,93%	*-13,17%*
2023	7,02%	-1,56%	-0,72%	-0,97%	2,85%	4,38%	1,45%	-1,62%	-3,13%	-4,16%	6,45%	5,08%	15,25%	*21,41%*
2024	2,86%	4,68%	2,20%	-4,85%	0,33%	4,95%	0,62%	-0,43%	0,15%	2,34%	9,59%	-3,69%	19,48%	*32,82%*
2025	2,84%	-3,09%	-9,74%	-4,41%	5,83%	0,85%	4,31%						-4,27%	*-1,98%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : S&P 500 Net Return (en EUR)

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 US Equity R_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NVIDIA CORP	9,20%	15,46%	1,42%	Etats-Unis	Technologie
MICROSOFT CORP	7,90%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Technologie
APPLE INC	6,29%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Technologie
ALPHABET INC CLASS A	5,19%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Technologie
META PLATFORMS INC CLASS A	3,67%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Technologie
BROADCOM INC	3,09%	9,28%	0,29%	Etats-Unis	Technologie
JPMORGAN CHASE	2,44%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Banques
ELI LILLY	2,07%	-2,63%	-0,05%	Etats-Unis	Santé
TESLA INC	1,63%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Automobiles et pièces
HOME DEPOT INC	1,56%	Entrée	Entrée	Etats-Unis	Vente au détail
TOTAL	**43,05%**		**1,65%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NVIDIA CORP	9,20%	15,46%	1,42%	Etats-Unis	Technologie
BROADCOM INC	3,09%	9,28%	0,29%	Etats-Unis	Technologie
ASSOCIATED CAPITAL GROUP INC CLA	0,31%	1,25%	0,00%	Etats-Unis	Services financiers

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
INTUITIVE SURGICAL INC	1,14%	-9,20%	-0,11%	Etats-Unis	Santé
NETFLIX INC	0,92%	-11,21%	-0,10%	Etats-Unis	Médias
ELI LILLY	2,07%	-2,63%	-0,05%	Etats-Unis	Santé

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
MICROSOFT CORP	Achat	7,90%
APPLE INC	Achat	6,29%
ALPHABET INC CLASS A	Achat	5,19%
META PLATFORMS INC CLASS A	Achat	3,67%
JPMORGAN CHASE	Achat	2,44%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ASML HOLDING ADR REPRESENTING NV	3,48%	Vente
S&P GLOBAL INC	3,46%	Vente
INTUIT INC	2,61%	Vente
LANDBRIDGE COMPANY CLASS A	2,33%	Vente
SERVICENOW INC	2,28%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

En début de mois, l'attention des marchés s'était portée sur la politique budgétaire américaine, avec l'adoption par le Sénat et la signature par le président Trump du « One Big Beautiful Bill ». Cette loi budgétaire qui combine des réductions d'impôts, des coupes dans les dépenses sociales, et des investissements dans la défense et la sécurité nationale risque d'aggraver le déficit américain pendant plusieurs années. Cette loi et des données économiques solides, notamment de bons chiffres de l'emploi en juin aux Etats-Unis, ont soutenu le rendement du Bon du Trésor à 10 ans qui affiche une progression mensuelle de 15 points de base, à 4,38%. La Réserve fédérale (Fed) a, comme prévu, laissé ses taux directeurs inchangés et ne s'est pas montrée pressée de les baisser malgré des voix discordantes en son sein.

Les statistiques économiques favorables, l'optimisme suscité par la conclusion de plusieurs accords commerciaux avant l'échéance du 1er août et la publication de résultats d'entreprises solides, notamment des géants américains de la Tech comme Microsoft* ou Meta* ont porté Wall Street à de nouveaux records.

Ce mois-ci, nous avons vendu complètement nos positions en First Solar et United Health. Nous avons également allégé des valeurs financières, industrielles et technologiques ainsi que Netflix et Booking. En revanche, nous avons renforcé Apple, Badger Meter, Coca-Cola, Edwards Lifesciences, Marvell, IFF et Targa Resources et nous avons constitué des nouvelles positions en Atlassian et KKR.

Pour ce qui s'agit de la performance, les secteurs de la Consommation discrétionnaire, de l'énergie et des industrielles ont eu des contributions négatives. En revanche, la technologie et les Media ont contribué positivement.

Xavier LAURENT - Antoine COLLET - 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).

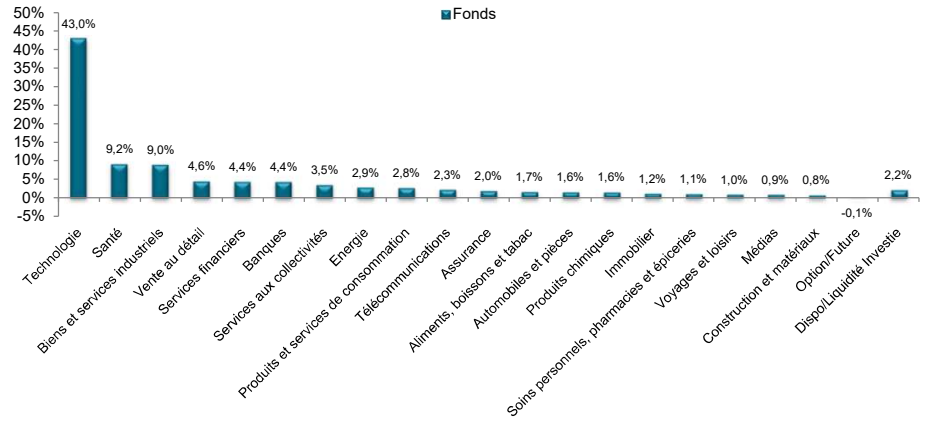
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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 US Equity R_EUR

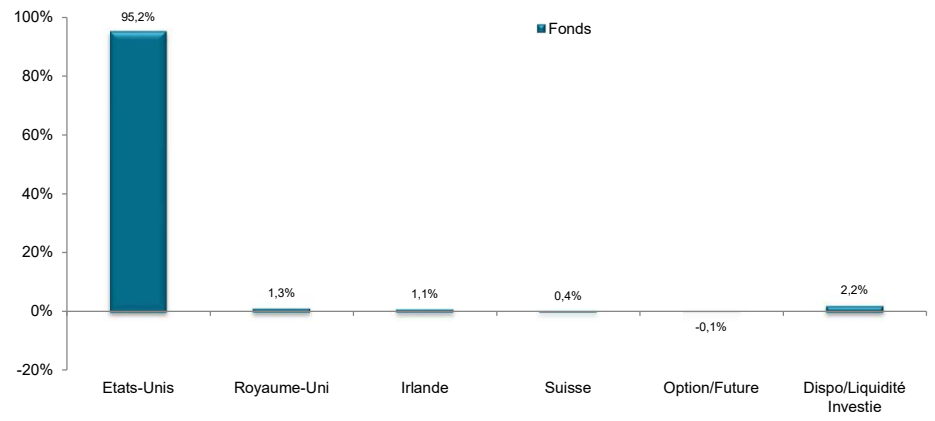
Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

Répartition par secteur



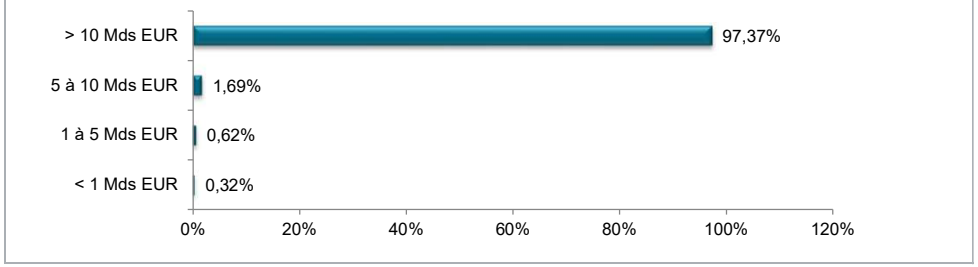
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



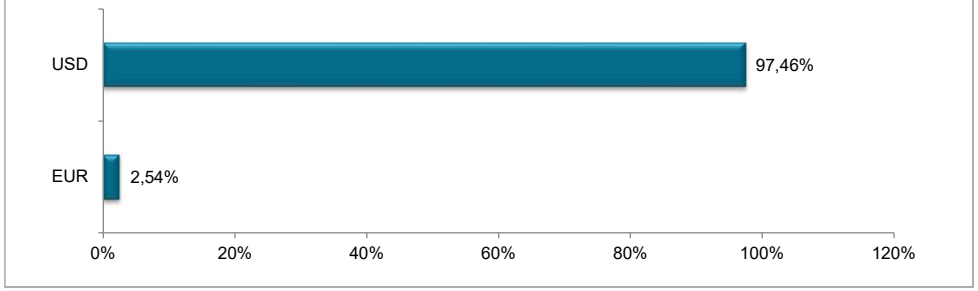
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.	Tracking error **
0,98	-0,10	5,19%	0,15	-1,12	60,78%	-22,87%	6,63%

*** Tracking error depuis création*

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	25,06	22,06
Indice	23,57	20,98

	PTBV 2025 (4)	PTBV 2026 (4)
Fonds	5,51	4,91
Indice	4,86	4,35

Sources : Factset

(1) Indice de référence : S&P 500 Net Total Return (en EUR) *(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé* *(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