

Ofi Invest ESG Actions Euro



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 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.

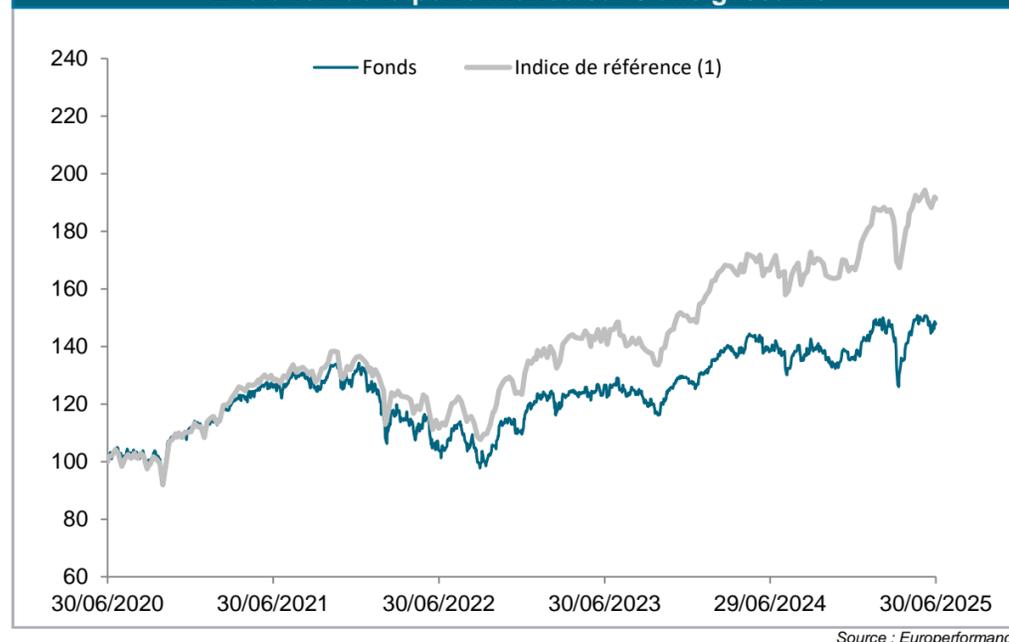
Chiffres clés au 30/05/2025

| | |
|--|--------|
| Valeur Liquidative (en euros) : | 158,70 |
| Actif net de la Part (en millions d'euros) : | 11,49 |
| Nombre de lignes : | 73 |
| Nombre d'actions : | 71 |
| Taux d'exposition actions (en engagement) : | 97,71% |

Caractéristiques du fonds

| | |
|---|---|
| Code ISIN : | FR0000971186 |
| Ticker : | MACMGEC 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 50 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 |
| Forme juridique : | FCP |
| Affectation du résultat : | Capitalisation |
| Devise : | EUR |
| Date de création : | 02/02/2001 |
| Horizon de placement : | Supérieur à 5 ans |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Limite de souscriptions : | J à 10h |
| Limite de rachats : | J à 10h |
| Règlement : | J+2 |
| Commissions de souscription : | Néant |
| Commissions de rachats : | Néant |
| Commissions de surperformance : | Néant |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 1,84% |
| Dépositaire : | SOCIETE GENERALE PARIS |
| Valorisateur : | 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 | | 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 ESG Actions Euro | 58,70% | 19,68% | 47,83% | 16,18% | 42,09% | 15,14% | 7,08% | 16,25% | 8,48% | 17,99% | 8,48% | 4,46% |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | 125,87% | 21,60% | 91,33% | 17,25% | 71,14% | 15,77% | 14,94% | 17,28% | 14,34% | 18,09% | 14,34% | 5,32% |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indice |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 2020 | -1,98% | -6,81% | -15,64% | 6,48% | 4,38% | 5,68% | -0,45% | 2,14% | -1,80% | -6,05% | 16,20% | 1,91% | 0,56% | -3,21% |
| 2021 | -2,40% | 4,01% | 6,47% | 1,30% | 2,64% | 0,71% | 0,57% | 2,78% | -3,35% | 3,80% | -4,10% | 4,93% | 18,11% | 23,34% |
| 2022 | -3,92% | -5,57% | -1,52% | -2,11% | 0,22% | -9,56% | 7,08% | -5,42% | -5,88% | 6,40% | 8,19% | -4,06% | -16,53% | -9,49% |
| 2023 | 10,21% | 1,63% | 0,65% | 0,58% | -2,35% | 4,43% | 1,77% | -2,82% | -3,06% | -3,43% | 7,79% | 2,07% | 17,78% | 22,23% |
| 2024 | 1,47% | 3,07% | 4,08% | -1,68% | 3,06% | -2,97% | 0,26% | 1,39% | 0,15% | -3,74% | -0,87% | 1,62% | 5,64% | 11,01% |
| 2025 | 5,61% | 2,79% | -4,34% | 0,03% | 5,44% | -0,96% | | | | | | | 8,48% | 14,34% |

Source : Europerformance

(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 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 Actions Euro

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



OFI ACTIONS EURO étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître.

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

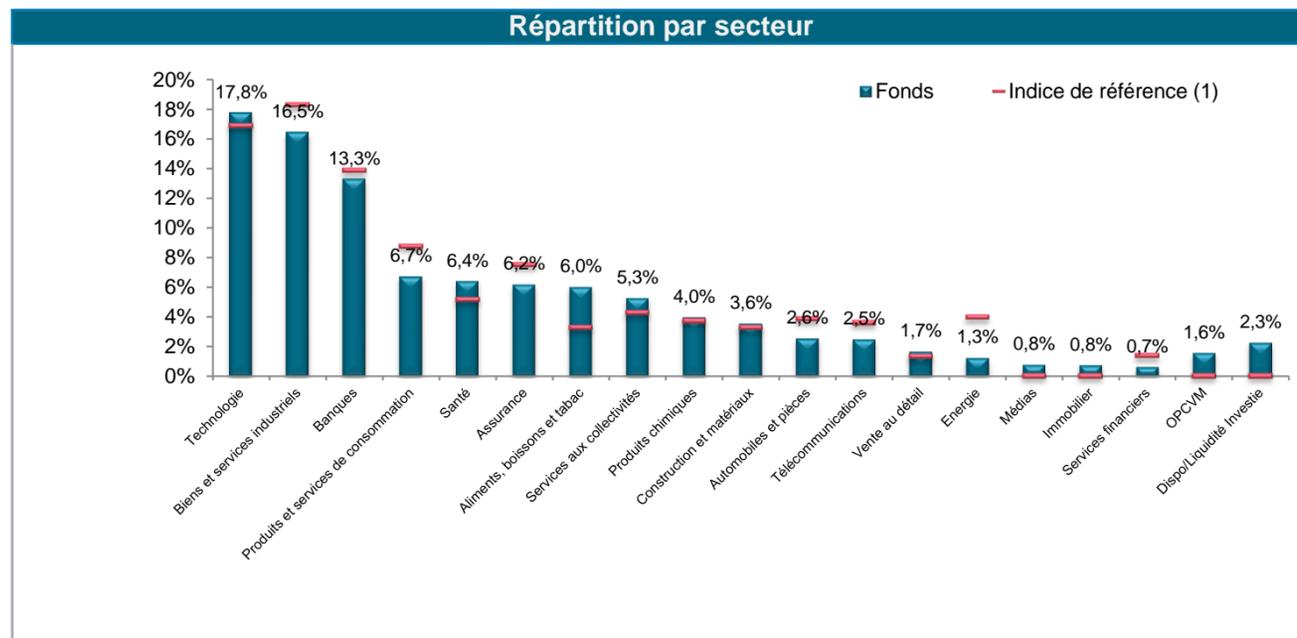
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Actions Euro

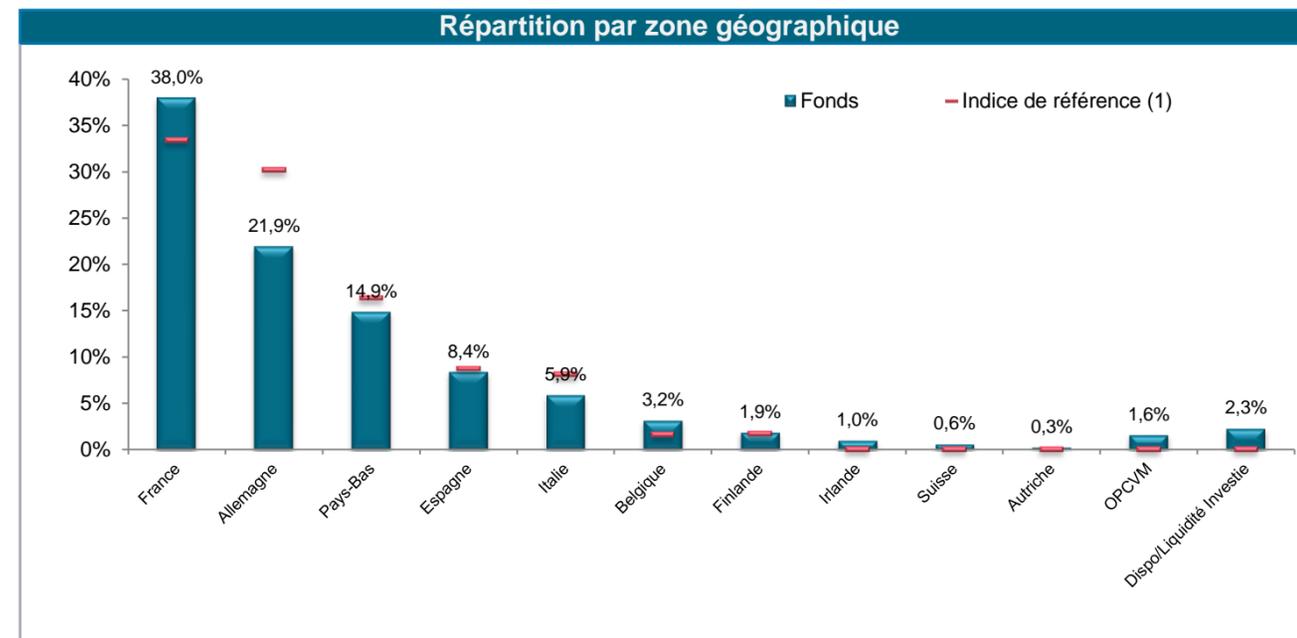
Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



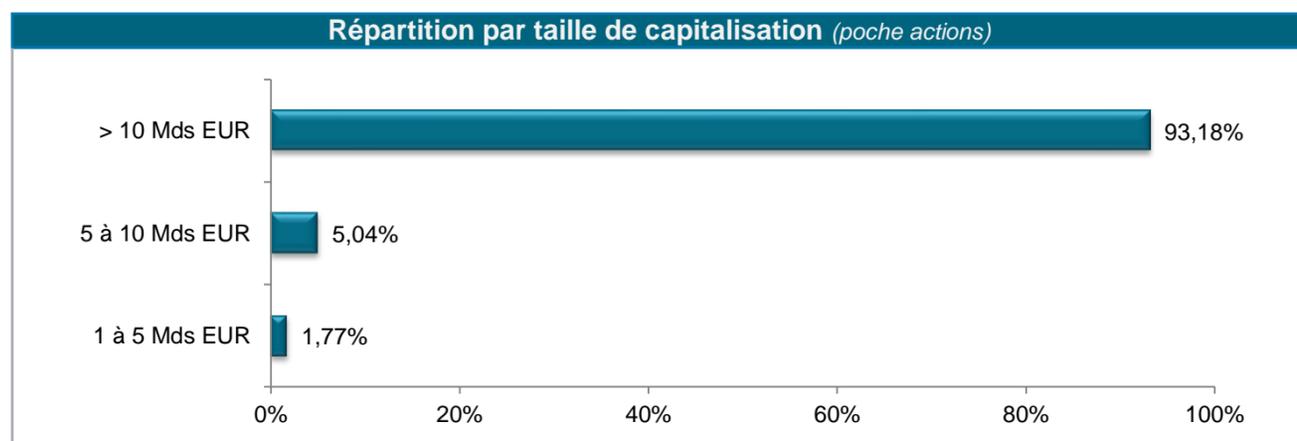
OFI ACTIONS EURO étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles du fonds maître.



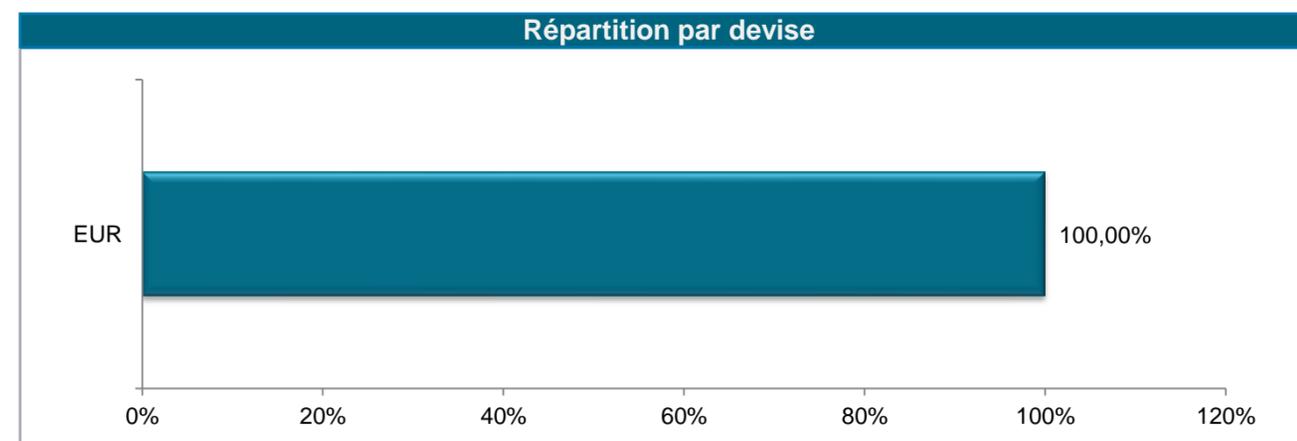
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Sources : OFI Invest AM & Factset



Sources : OFI Invest AM & Factset



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 | -0,04 | 5,44% | 0,17 | -1,27 | 56,86% | -12,09% |

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