

Ofi Invest ESG Social Focus OAE

Reporting Mensuel - Actions - Août 2025



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG Social Focus investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD).

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Classification Europerformance	Actions Europe - Général
Classification SFDR	Article 9
Code ISIN	LU3030373578
Indice de référence ⁽¹⁾	Stoxx Europe 600 ex UK NR

Profil de risque



Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

Principaux risques

Risques liés aux fluctuations du marché actions
Pas de garantie ou de protection du capital investi

Société de gestion

Ofi Invest Lux

Société de gestion déléguée :

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

Gérants	Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	06/05/2025
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais courants	1,40%

GLOSSAIRE

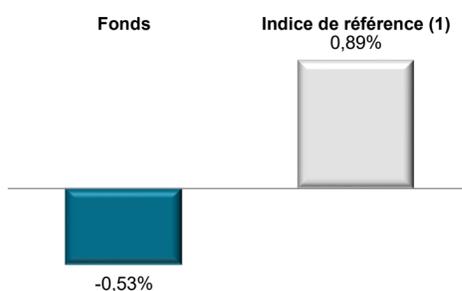
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

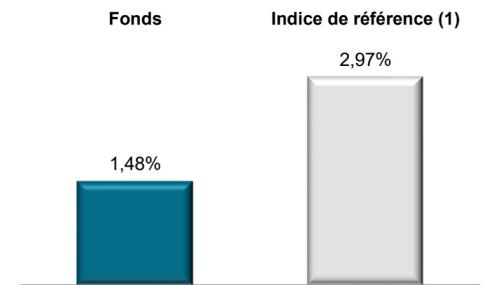
CHIFFRES CLÉS AU 29/08/2025

VL en €	101,02	Nbre de lignes	54
Actif net Part en millions d'€	11,15		
Actif net Total en millions d'€	77,35		

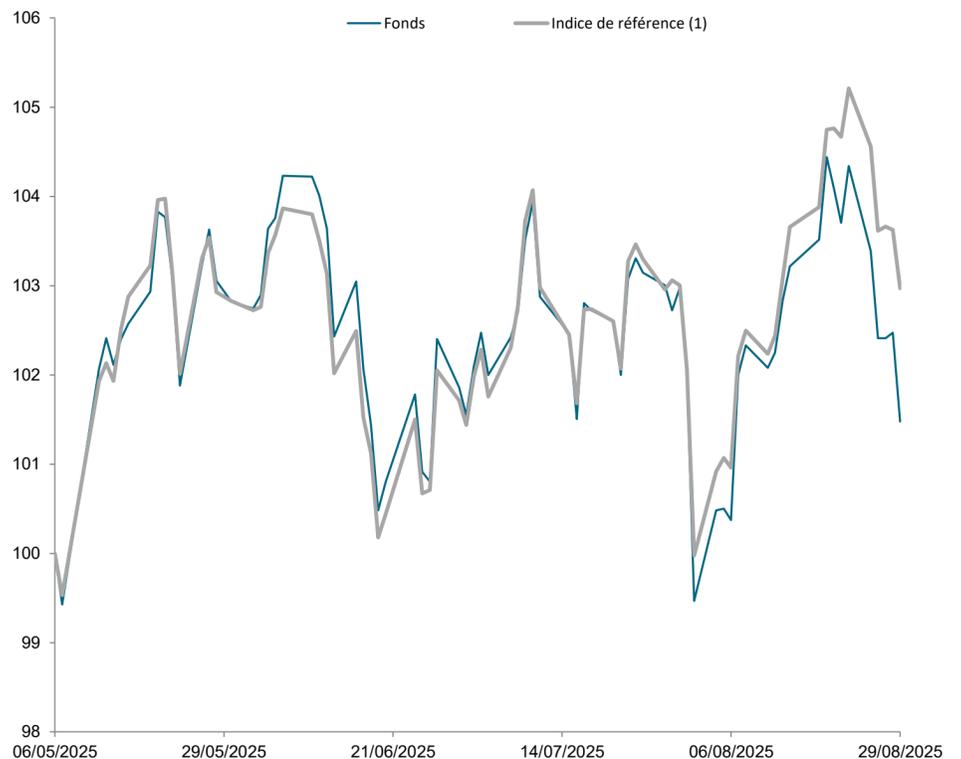
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	2025		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.	Perf.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
Ofi Actions ECONOMIE POSITIVE	-1,31%	-	1,48%	-	-	-	-	-	-	-	1,48%	-
Indice de référence ⁽¹⁾	0,14%	-	2,97%	-	-	-	-	-	-	-	2,97%	-

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2025					2,82%*	-0,94%	0,16%	-0,53%					1,48%	2,97%

Source : Europerformance

*Performance du 06/05/2025 au 30/05/2025

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).

Ofi Invest ESG Social Focus OAE

Reporting Mensuel - Actions - Août 2025



COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens ont clôturé le mois d'août en hausse, avec une progression de +0,94 % pour le STOXX Europe 600, soutenus par des résultats d'entreprises encourageants. Pour la première fois depuis plus d'un an, une croissance des BPA a été enregistrée (+4,0 % en glissement annuel pour les sociétés ayant publié jusqu'à présent). Cette dynamique a été favorisée par l'apaisement des tensions commerciales, avec la signature d'un décret prolongeant de 90 jours la trêve tarifaire entre les États-Unis et la Chine. La rencontre entre Donald Trump et Volodymyr Zelensky a également alimenté l'optimisme quant à une possible stabilisation de la situation en Ukraine. Enfin, le discours de Jerome Powell à Jackson Hole a laissé entendre qu'une baisse des taux d'intérêt pourrait être envisagée en septembre.

En France, François Bayrou a appelé à un vote de confiance pour le 8 septembre, à la suite de sa proposition de plan budgétaire pour 2026, mettant en garde contre un risque d'élections anticipées. Sur le plan politique, des rumeurs ont évoqué un possible cessez-le-feu en Ukraine. À la suite du sommet d'Anchorage du 15 août, Kiev a signé un contrat d'armement de 100 milliards de dollars en échange de garanties de sécurité avec les États-Unis. Sur le mois, l'ETF DFNS LN, qui réplique les performances des valeurs de défense, a reculé de 2,16 % (en euro). Les principales valeurs européennes du secteur ont sous-performé l'indice sur la période, bien que certaines figurent encore parmi les meilleures performances du STOXX 600. L'or poursuit son ascension avec une clôture mensuelle à 3 447 (+4,8 %), profitant d'arbitrages en défaveur des bons du Trésor américain.

Du côté des publications d'entreprises, les nouvelles sont meilleures aux États-Unis. En Europe, seules 32 % des entreprises ont battu les attentes de chiffre d'affaires, et 52 % ont fait mieux au niveau des résultats. Le ratio beat/miss ressort à 1,35 ce trimestre pour les valeurs européennes. Concernant la croissance trimestrielle du BPA, elle a été de 11 % aux États-Unis au T2 (contre 13 % au T1), tandis qu'en Europe, elle n'a été que de 1 % (contre 1,9 % au T1). On notera que les révisions de BPA continuent d'être orientées à la baisse en Europe, malgré des données macroéconomiques solides, reflétées par un indicateur de Bonnes Surprises à 27,40. Les effets de change expliquent en grande partie cette déception : en raisonnant en dollars, la croissance du BPA du STOXX Europe 600 aurait surperformé celle des États-Unis.

L'appétit pour le risque a orienté le rebond des marchés vers les secteurs qui avaient fortement souffert ces derniers mois, comme la pharmacie ou les secteurs cycliques, portés par l'annonce de baisses de taux de la Fed. Les rachats de positions vendeuses ont contribué au soutien du luxe (le pire étant désormais connu) et du secteur automobile, grâce à l'optimisme autour d'un accord tarifaire potentiel entre les États-Unis et l'UE, qui réduirait la menace de droits de douane initialement prévus. En Europe, les immatriculations automobiles ont augmenté de +5,9 % le mois dernier (1,09 million d'unités) par rapport à l'année précédente, soit la plus forte hausse depuis avril 2024.

Dans le secteur minier, les publications sont meilleures (Boliden +8 %, Norsk Hydro +4,8 %) et les prix des métaux (précieux et industriels) se redressent sous l'effet de l'annonce de baisses de taux. Dans ce contexte, la technologie sous-performe. Les investisseurs s'inquiètent de la concurrence croissante des nouveaux modèles d'IA (GPT-5), qui pourrait menacer la rentabilité à long terme des entreprises de logiciels (SAP, Nemetschek, Dassault Systèmes, Capgemini). Par ailleurs, les valeurs de la construction (Saint-Gobain, Spie) pâtissent de l'incertitude politique française. Enfin, le style value surperforme le style croissance, et les valeurs de qualité, quel que soit le secteur, consolident (ex. Bureau Veritas).

Le fonds recule de 0,53 %, contre un indice à +0,89 %. La contre-performance d'Alcon, qui a revu ses prévisions dans la santé, a pesé, de même que la surexposition à la technologie. L'effet sélection des titres est en revanche très favorable sur KBC, Novo Nordisk, Prisma et ASML.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	4,54%	3,83%	0,17%	Technologie	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	4,07%	-7,97%	-0,35%	Biens et services industriels	France
SAP	3,95%	-7,62%	-0,32%	Technologie	Allemagne
INTESA SANPAOLO	3,54%	1,51%	0,06%	Banques	Italie
AXA SA	2,90%	-6,77%	-0,21%	Assurance	France
TOTAL	19,00%		-0,66%		

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
NOVO NORDISK CLASS B	2,5%	14,1%	0,31%	Santé
KBC GROEP NV	2,5%	9,8%	0,23%	Banques
ASML HOLDING NV	4,5%	3,8%	0,17%	Technologie

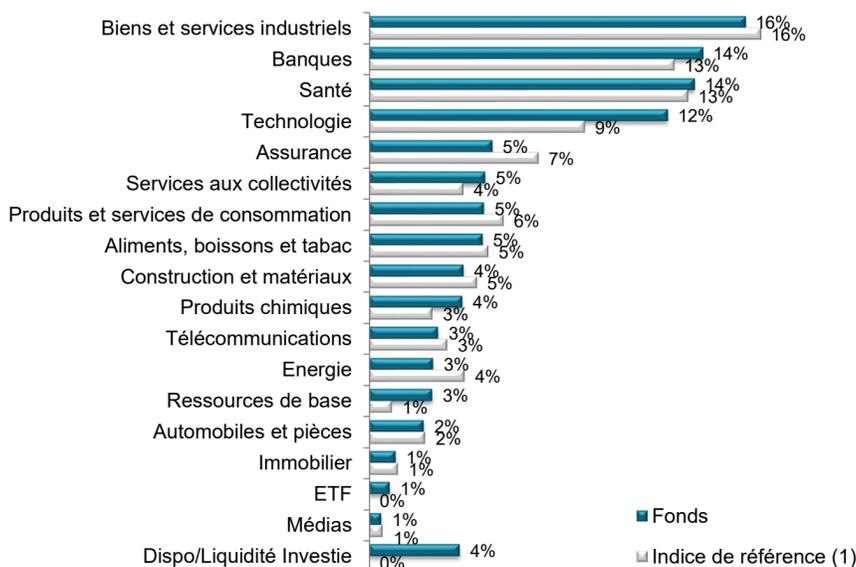
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

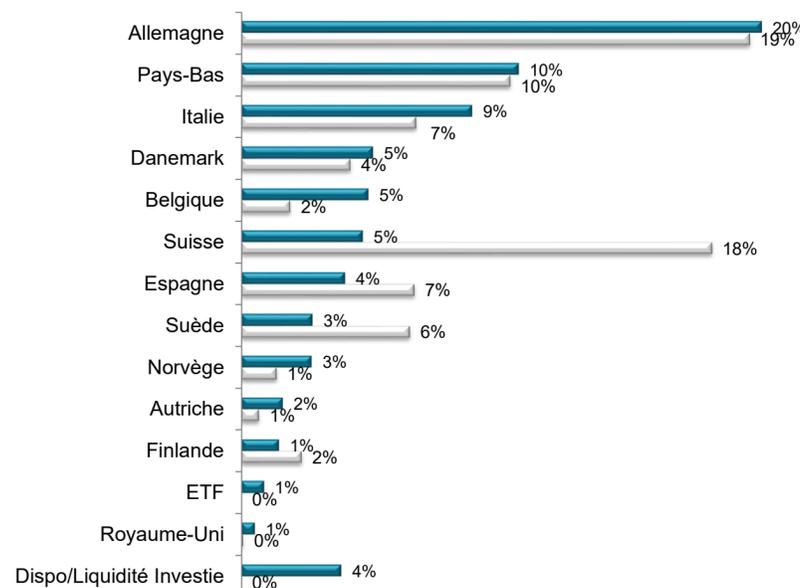
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	4,1%	-8,0%	-0,35%	Biens et services industriels
SAP	3,9%	-7,6%	-0,32%	Technologie
ALCON AG	2,2%	-11,9%	-0,30%	Santé

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



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).