

Ofi Invest ESG Social Focus IC

Reporting Mensuel - Actions - Juillet 2025



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).

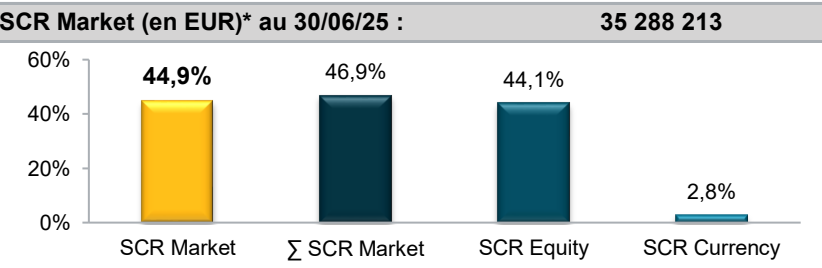
Chiffres clés au 31/07/2025

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	15 719,35
Actif net de la Part (en M euros) :	143 989,25
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	77,62
Nombre de lignes :	53
Nombre d'actions :	51
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,4%

Caractéristiques du fonds

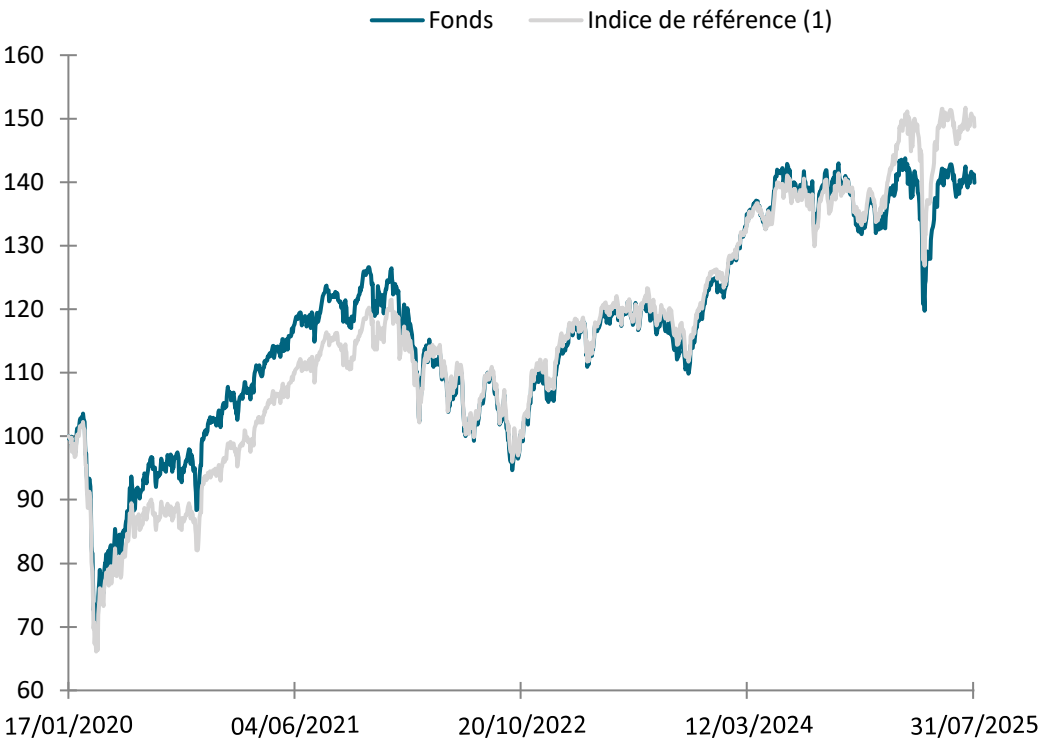
Code ISIN :	LU1209226882
Classification Europerformance :	Actions Europe - Général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 ex UK NR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI Invest Lux
Société de gestion déléguée :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/04/2015
Date de changement de gestion :	17/01/2020
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,95%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

Solvency Capital Requirement



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

Evolution de la performance depuis changement de gestion



Source : Europerformance

Profil de risque

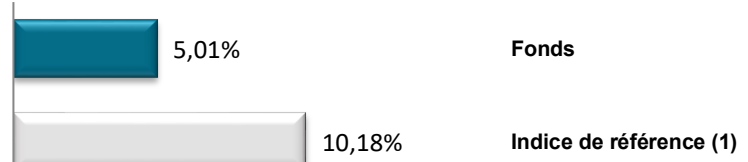
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		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 Social Focus IC	39,88%	19,14%	51,95%	15,50%	27,76%	14,56%	-0,18%	15,21%	5,01%	16,57%	0,25%	4,26%
Indice de référence ⁽¹⁾	48,79%	18,72%	74,59%	14,70%	35,82%	14,11%	7,76%	15,51%	10,18%	17,13%	3,10%	4,01%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,74%*	-6,68%	-13,83%	7,71%	3,65%	4,89%	0,52%	3,79%	-1,27%	-6,03%	15,15%	2,26%	6,55%	-1,80%
2021	-1,72%	3,16%	5,26%	1,49%	2,92%	0,81%	1,81%	2,09%	-2,92%	4,25%	-3,61%	4,53%	19,09%	24,91%
2022	-4,75%	-4,78%	0,21%	-1,40%	-1,69%	-7,97%	8,62%	-5,53%	-7,10%	6,57%	6,62%	-3,32%	-15,09%	-10,31%
2023	8,28%	2,05%	0,92%	1,07%	-1,36%	3,13%	0,87%	-2,98%	-2,94%	-2,93%	7,51%	4,07%	18,28%	17,48%
2024	2,33%	3,02%	4,14%	-1,10%	3,84%	-1,94%	1,52%	1,24%	-0,35%	-4,66%	-0,35%	-0,82%	6,70%	6,93%
2025	4,74%	1,72%	-5,47%	0,01%	4,97%	-0,86%	0,18%						5,01%	10,18%

*Performance du 20/01/2020 au 31/01/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 DNR puis Stoxx Europe 600 ex UK NR depuis le 01/06/2022

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 Social Focus IC

Reporting Mensuel - Actions - Juillet 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	4,41%	1,09%	0,06%	1	France	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	4,35%	-9,52%	-0,45%	1	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,26%	-2,85%	-0,12%	1	Allemagne	Technologie
INTESA SANPAOLO	3,82%	8,25%	0,29%	2	Italie	Banques
ERSTE GROUP BANK AG	3,34%	11,41%	0,34%	1	Autriche	Banques
AXA SA	3,10%	2,42%	0,07%	1	France	Assurance
DANONE SA	2,75%	3,63%	0,10%	1	France	Aliments, boissons et tabac
ING GROEP NV	2,64%	10,01%	0,21%	1	Pays-Bas	Banques
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	2,63%	0,66%	0,02%	1	France	Construction et matériaux
ALCON AG	2,49%	2,85%	0,07%	3	Suisse	Santé
TOTAL	33,78%		0,58%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ERSTE GROUP BANK AG	3,34%	11,41%	0,34%	1	Autriche	Banques
PRYSMIAN	1,99%	17,22%	0,29%	1	Italie	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	3,82%	8,25%	0,29%	2	Italie	Banques

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK CLASS B	2,17%	-28,47%	-0,85%	1	Danemark	Santé
ASML HOLDING NV	4,35%	-9,52%	-0,45%	1	Pays-Bas	Technologie
KONGSBERG GRUPPEN	1,35%	-20,09%	-0,29%	1	Norvège	Biens et services industriels

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

*Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ATLAS COPCO CLASS A	Achat	1,03%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1,54%	2,26%
ING GROEP NV	2,13%	2,64%
BOLIDEN	0,73%	1,08%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	1,17%	Vente
GEA GROUP AG	0,94%	Vente
MUNTERS GROUP	0,68%	Vente
SIKA AG	0,28%	Vente
SCHNEIDER ELECTRIC	5,74%	4,41%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois de juillet clôture sur une hausse des marchés boursiers, le Stoxx Europe 600 gagnant +0.9%. L'accord commercial avec le japon puis l'accord transatlantique qui a permis d'éviter les droits de 30% avec niveau fixé finalement à 15% sur la plupart des importations européens a soutenu la hausse. L'avalanche des résultats sont plutôt bons mais ne prennent pas encore pleinement en compte l'effet de la hausse des tarifs. Les sociétés américaines ont indiqué être confiantes à pouvoir compenser en gérant mieux leur chaîne d'approvisionnement, en augmentant les prix ou encore en coupant les coûts. En Europe, elles sont encore frileuses à reprendre des dépenses d'investissement sauf dans la santé où les grands laboratoires pharmaceutiques ont renforcé leur volonté de délocaliser la production aux US en déployant des plans de capex importants. Si les Magnificent 7 aux US ont confirmé vouloir déployer l'IA, en Europe les valeurs de la technologie sont à la peine dans les semi-conducteurs ou dans les services informatiques faute de visibilité ou de reprise des marchés sous-jacents (auto, industrie).

Le fonds progresse de +0.18% contre un indice à +0.34%. La contre-performance vient essentiellement de l'allocation du fait de la surexposition à la technologie et à la sante qui ont sous-performé. L'effet sélection des titres est très favorable dans les services aux collectivités (Acciona energia, Elia group) et l'alimentaire avec la bonne publication de Danone.

Dans ce contexte de marche haussier le secteur value surperforme tiré par les bancaires. Les bancaires voient leurs cours de bourse soutenus par de très bons résultats qui bénéficient de la pentification de la courbe des taux, un coût du risque faible, leur permettant de redistribuer du capital à l'actionnaire tout en confortant leur capital. Banca Intesa dans le fonds publie un T2 record avec un profit avant impôts en progression de 5% à 4 milliards d'euro, elle a confirmé la guidance d'un profit net « bien au-dessus » de 9 milliards en 2025. A l'inverse les valeurs de croissance sous-performe c'est le cas de la technologie et de la santé. Pour ce dernier, le secteur est toujours en attente d'une clarification de la politique des pressions sur les prix mené par Trump. Le laboratoire Novo Nordisk est en recul de plus de 20%. La société a fait un avertissement sur les résultats avec une baisse de des ventes de son médicament contre l'obésité, le Wegovy aux Etats-Unis et ailleurs et de son médicament contre le diabète en raison des pression concurrentielle (Eli Lilly) et la commercialisation de versions sans marque ou composées de sémaglutide (l'ingrédient actif de Wegovy), malgré une interdiction de la FDA. Novo Nordisk a abaissé ses prévisions de croissance des ventes pour 2025 à 8–14 % (contre 13–21 % précédemment), et ses prévisions de bénéfices à 10–16 % (contre 16–24 %).

Les principales opérations sur le mois ont été de renforcer BBVA, d'initier une ligne en Atlas Copco et de vendre GEA dans l'industrie. Atlas Copco est un fournisseur mondial de premier plan de compresseurs, de solutions d'air, de vide et d'outillage industriel électriques et de systèmes d'assemblage. Ses marchés finaux sont très diversifiés mais ses équipements dans les salles blanches devraient profiter d'un regain d'investissement dans les data center pour le déploiement de l'intelligence artificielle. Disposant d'une forte capacité d'innovation et R&D continue la société démontre aussi un engagement structuré.

Dans les financières une ligne en Fineco bank en Italie a été initiée. Elle est présente sur les 3 activités traditionnelles de activités bancaires de réseaux (octroi de crédit), la gestion d'actif et le trading. Elle dispose d'un réseau unique de conseillers financiers et d'une plate-forme de trading. Elle s'adapte aux besoins du changement générationnelle qui touche l'Italie. Elle est pionnière en ETFs et les marchés privés et gagne des parts de marché. La banque a affiché une collecte record au S1 porté par un mois de juin solide.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN - 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

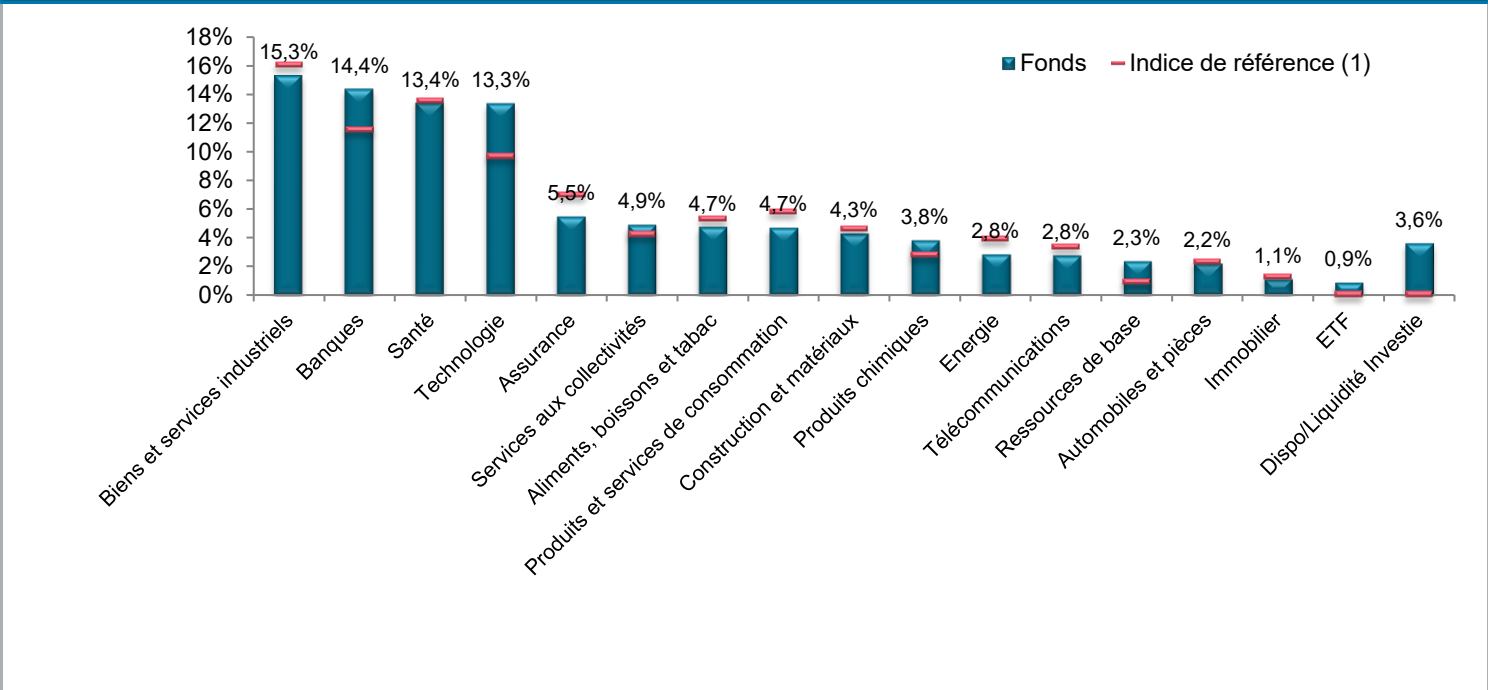
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Social Focus IC

Reporting Mensuel - Actions - Juillet 2025

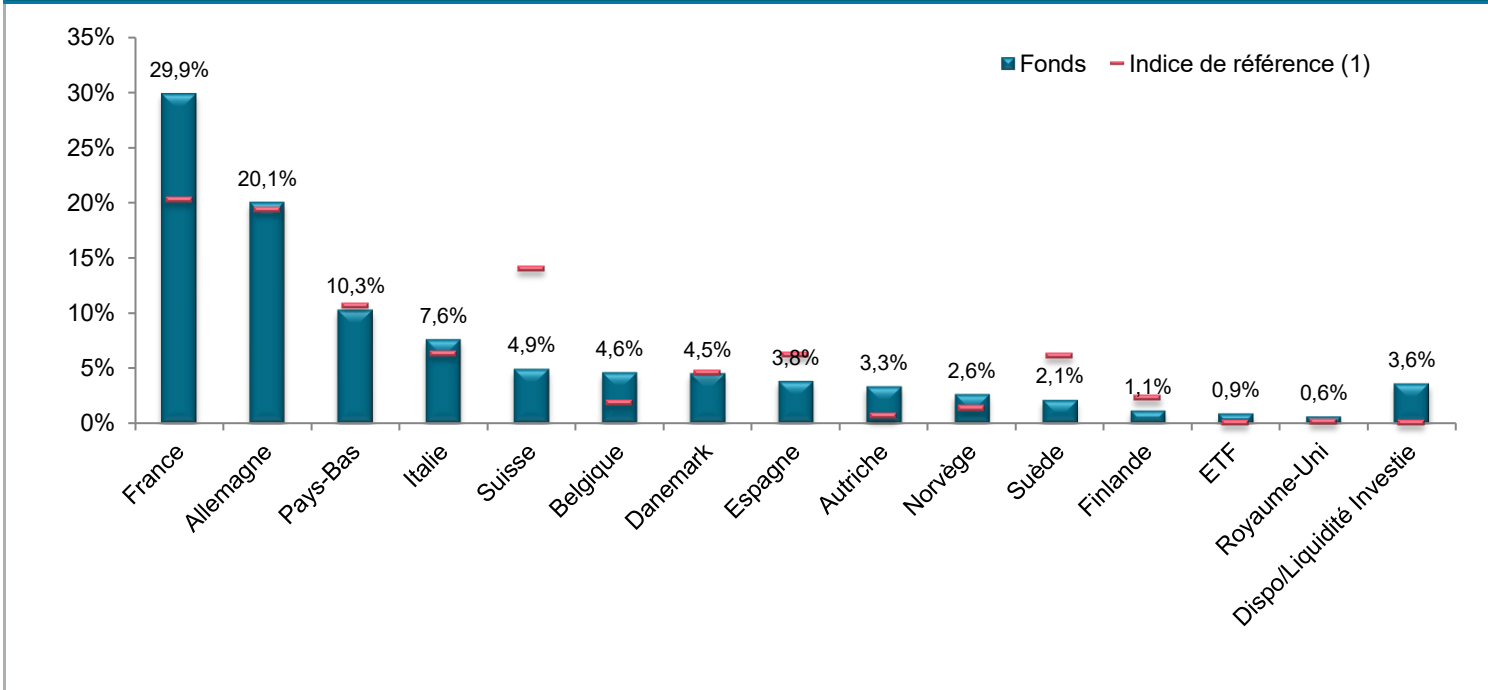


Répartition par secteur



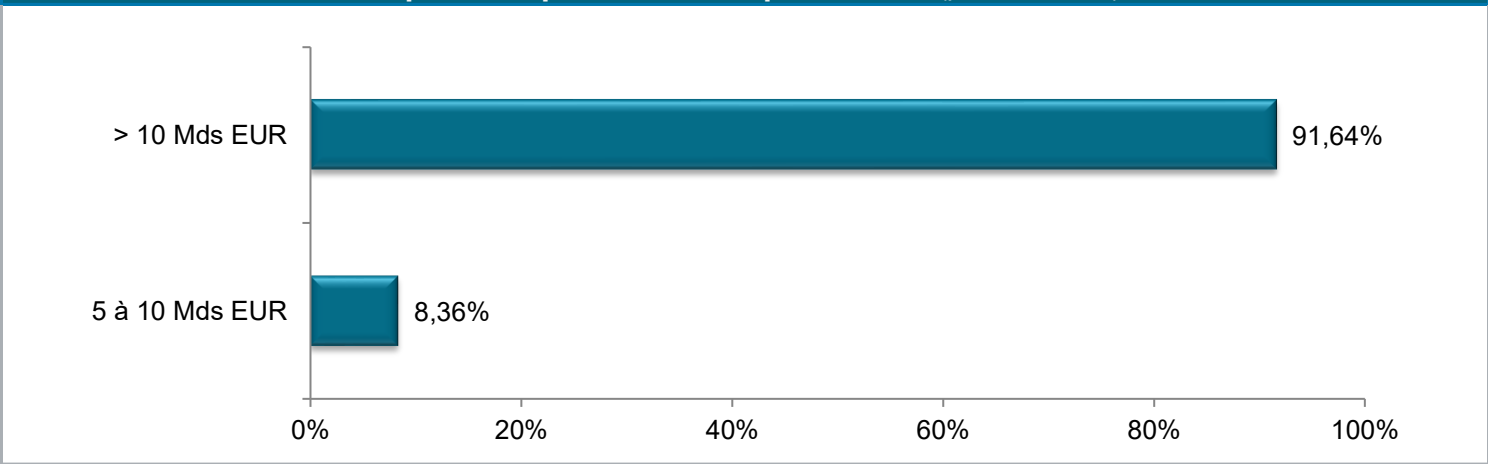
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



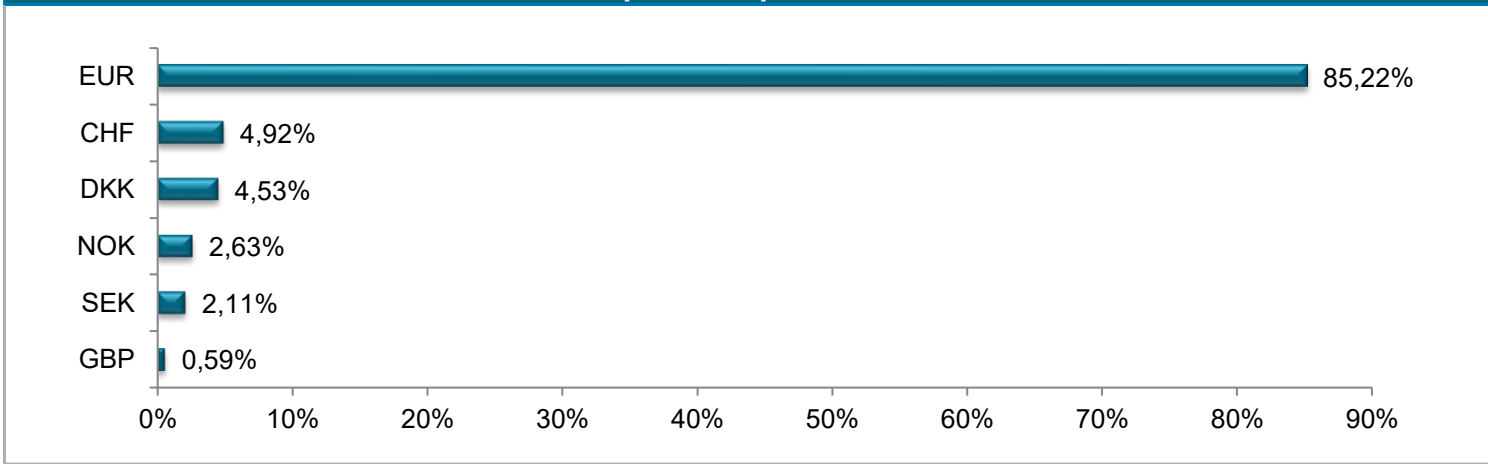
Source : Ofi Invest AM & Factset

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	Tracking error **	Perte max.
0,95	-0,140	3,21%	0,16	-2,45	54,90%	3,38%	-12,96%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	16,50	14,86	Fonds	2,15	2,01
Indice	13,99	12,59	Indice	1,95	1,83

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 ex UK NR

(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