Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - Mai 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 30/05/2025

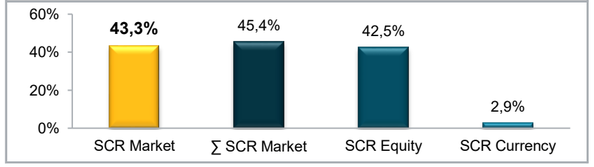
Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	143,96
Actif net de la Part (en euros) :	1,76
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	78,97
Nombre de lignes :	57
Nombre d'actions :	55
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98,2%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU1209226700
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 :	1,80%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE BANK TRUST Luxembourg

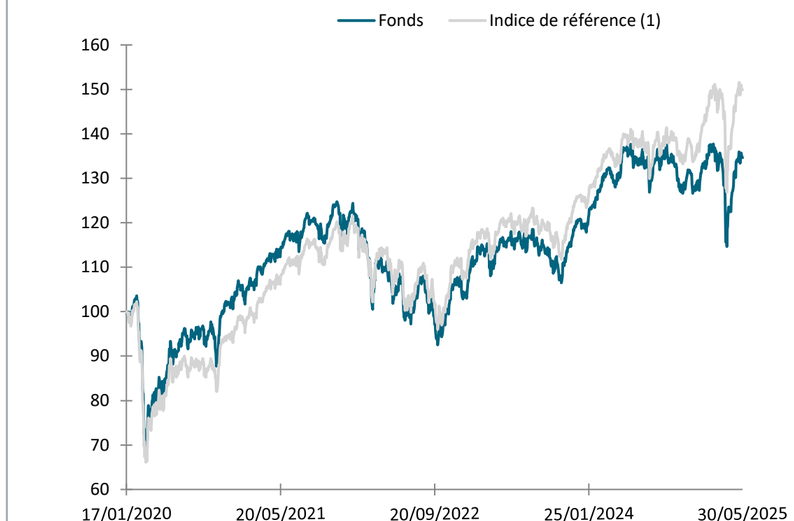
Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 30/04/25 : 27 235 513



*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

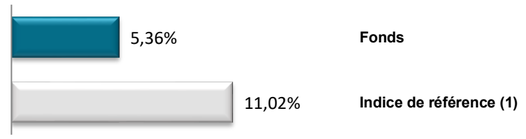
Profil de risque

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 R	34,64%	*19,36%*	54,60%	*16,03%*	25,39%	*15,10%*	-0,79%	*15,83%*	5,36%	*18,21%*	4,42%	-0,98%
Indice de référence (1)	49,92%	*18,94%*	79,56%	*15,30%*	35,30%	*14,75%*	7,99%	*15,95%*	11,02%	*18,99%*	10,63%	0,37%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2020	-2,74%*	-6,73%	-13,89%	7,66%	3,57%	4,68%	0,44%	3,72%	-1,31%	-6,11%	15,14%	2,20%	5,67%	*-1,80%*
2021	-1,78%	3,09%	5,19%	1,41%	2,85%	0,74%	1,73%	2,01%	-2,99%	4,18%	-3,68%	4,45%	18,10%	*24,91%*
2022	-4,83%	-4,84%	0,14%	-1,47%	-1,76%	-8,04%	8,55%	-5,60%	-7,16%	6,50%	6,54%	-3,39%	-15,80%	*-10,31%*
2023	8,20%	1,98%	0,86%	1,00%	-1,43%	3,05%	0,80%	-3,05%	-3,01%	-3,00%	7,43%	4,00%	17,29%	*17,48%*
2024	2,25%	2,95%	4,07%	-1,17%	3,77%	-2,00%	1,44%	1,17%	-0,42%	-4,73%	-0,41%	-0,89%	5,80%	*6,93%*
2025	4,66%	1,66%	-5,54%	-0,06%	4,90%								5,36%	*11,02%*

*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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - Mai 2025

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	4,56%	12,26%	0,49%	1	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,44%	4,15%	0,17%	1	Allemagne	Technologie
NOVO NORDISK CLASS B	4,08%	4,32%	0,17%	1	Danemark	Santé
SCHNEIDER ELECTRIC	3,98%	8,40%	0,32%	1	France	Biens et services industriels
INTESA SANPAOLO	3,81%	4,87%	0,15%	1	Italie	Banques
AXA SA	2,96%	-0,14%	0,00%	1	France	Assurance
ERSTE GROUP BANK AG	2,88%	19,18%	0,41%	1	Autriche	Banques
DANONE SA	2,83%	-0,95%	-0,03%	1	France	Aliments, boissons et tabac
SANOFI SA	2,78%	-8,74%	-0,28%	1	France	Santé
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	2,54%	3,50%	0,09%	1	France	Construction et matériaux
TOTAL	**34,87%**		**1,50%**			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	4,56%	12,26%	0,49%	1	Pays-Bas	Technologie
ERSTE GROUP BANK AG	2,88%	19,18%	0,41%	1	Autriche	Banques
SCHNEIDER ELECTRIC	3,98%	8,40%	0,32%	1	France	Biens et services industriels

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SANOFI SA	2,78%	-8,74%	-0,28%	1	France	Santé
ALCON AG	1,97%	-11,11%	-0,25%	1	Suisse	Santé
MUENCHENER RUECKVERSICHERU	2,32%	-5,02%	-0,15%	1	Allemagne	Assurance

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
ORANGE SA	Achat	1,56%
SIEMENS ENERGY N AG	Achat	1,47%
IMCD NV	Achat	1,06%
ERSTE GROUP BANK AG	2,16%	2,88%
CAPGEMINI	0,80%	1,27%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
KONINKLIJKE KPN NV	2,58%	1,20%
RELX PLC	1,83%	0,60%
KONGSBERG GRUPPEN	1,58%	1,23%
GEA GROUP AG	1,19%	0,93%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Mai a été un mois robuste pour la plupart des actifs financiers, porté par des données économiques favorables (rapport sur l'emploi américain), une hausse des indicateurs avancés (comme l'ISM des Services, inflation américaine au plus bas depuis février 2021) et une réduction des tarifs douaniers entre les USA et la Chine, diminuant ainsi les craintes d'un ralentissement mondial. Le marché américain a enregistré son meilleur mois de l'année et l'Europe a continué à bien performer. Cependant les obligations d'Etat américaines ont souffert en raison des inquiétudes croissantes sur la situation fiscale, exacerbées par une dégradation de la note de crédit des Etats-Unis par Moody's (de Aaa à Aa1) et les débats autour d'une proposition de loi fiscale prolongeant les réductions d'impôts de l'ère Trump.

Ce mois-ci les performances des titres sont portées par la qualité des publications et surtout la tonalité des dirigeants sur leurs prévisions. Les sanctions boursières pouvant s'avérer sévères en cas de révisions baissières pourtant liées au manque de visibilité lié aux incertitudes politiques et tarifaires. Contrairement aux anticipations, les publications ont été rassurantes. Au niveau du S&P500, près de 80% des sociétés américaines ont battu les attentes de résultats. Les chiffres sont assez similaires sur l'Europe (i.e. SXXP) avec des CA 0.5% en-dessous du consensus mais avec des résultats solides, +6.2% au-dessus des attentes. Là encore, c'est plutôt dans le haut de la fourchette historique.

Pendant le mois, le fonds OFI Invest ESG Focus Social progresse de +4,9% en ligne avec son indice de référence (+4,8%). Les secteurs de l'industrie, de la technologie, des banques et l'énergie sont en tête alors que les secteurs défensifs sont à la traîne. Les telecoms, les services aux collectivités et la consommation non cyclique subissent des prises de profit tandis que la santé est restée stable. La santé souffre des incertitudes croissantes liées à l'annonce par les États-Unis de droits de douane de 50% sur les importations en provenance de l'Union européenne, de baisse des prix avec l'IRA et du « Most Favored Nation » préconisé par l'administration américaine.

Les contributions positives viennent de la sélection des titres dans les services aux collectivités, l'énergie et les banques. Les contributions négatives viennent de la sous-exposition à l'industrie et à la sélection dans la santé avec la contre-performance d'Alcon et les performances négatives des laboratoires pharmaceutiques en général. Alcon a déçu sur sa publication et donné une guidance plus conservatrice. Le titre a cédé 15% en mai compte tenu de sa valorisation. Néanmoins la dynamique de croissance moyen terme restera soutenue avec le cycle de lancement des nouveaux produits (santé oculaire) et les catalyseurs court terme (reprise au S2 des ventes de UNITY, ventes d'équipements)

Les principales opérations sur le mois ont été les achats de Siemens Energy, du distributeur de produits chimiques IMCD, Capgemini et Orange en allégeant KPN. Siemens Energy profite des tendances à moyen terme liées à l'électrification des économies et à la transition énergétique. Les résultats trimestriels confirment la dynamique de croissance des divisions des turbines à gaz soutenue par une expansion des capacités, des technologies de connexion (réseau) et de la poursuite du redressement de Siemens Gamesa (turbine éolienne). IMCD a annoncé un changement de CEO à l'annonce de ses résultats trimestriels meilleurs qu'attendus grâce à une bonne exécution tout en mentionnant que l'incertitude sur les tarifs réduisait la visibilité court terme.

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

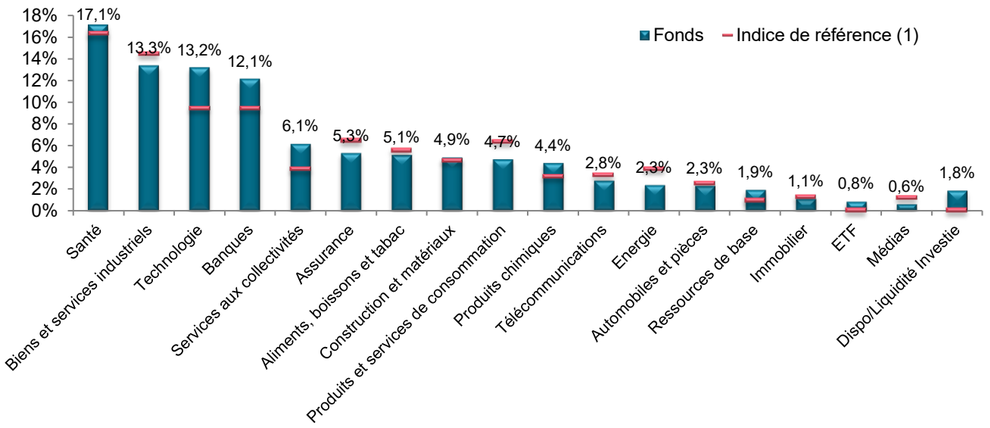
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Social Focus R

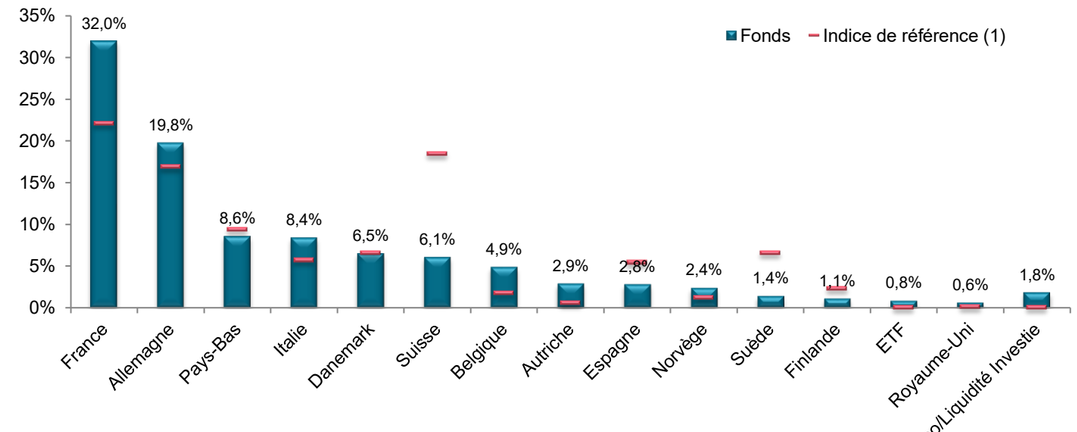
Reporting Mensuel - Actions - Mai 2025

Répartition par secteur



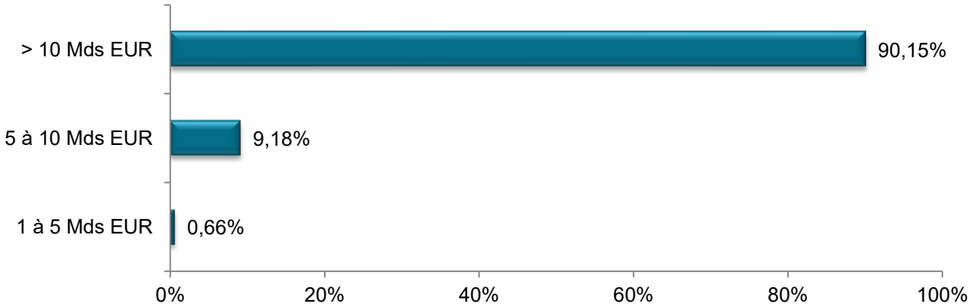
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



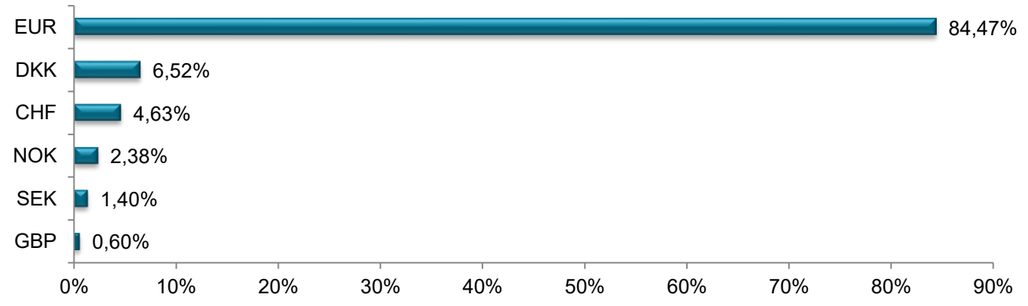
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
0,97	-0,160	3,39%	-0,25	-2,51	55,77%	3,42%	-13,33%

Source : Factset

*** Depuis changement de gestion*

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	16,07	14,43
Indice	13,86	12,48

	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	2,15	2,00
Indice	1,99	1,87

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com