

Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



Ofi Invest 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).

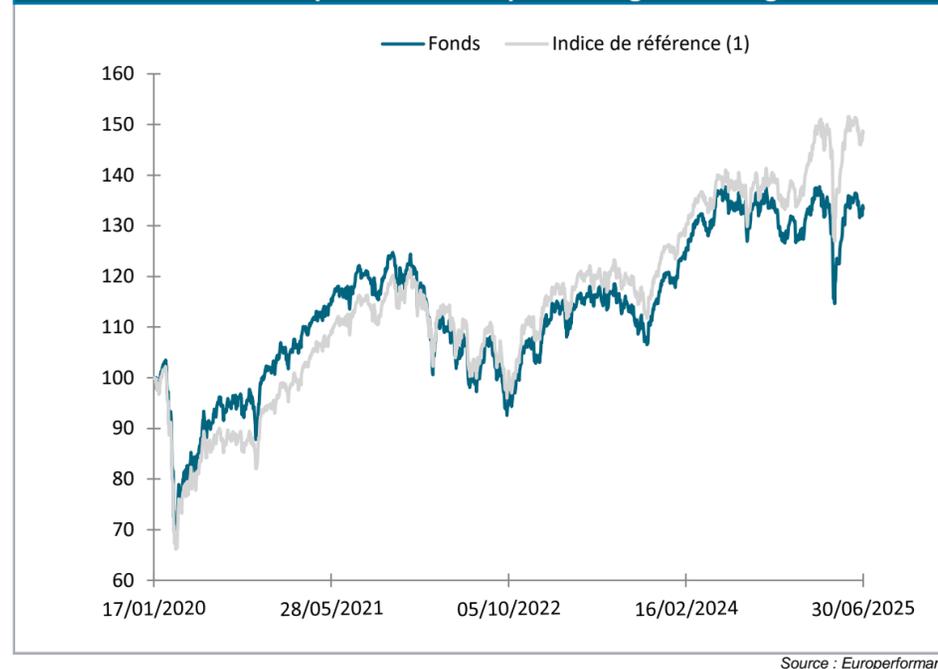
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative de la Part (en euros) :	142,59
Actif net de la Part (en euros) :	1,95
Actif net Total des Parts (en M d'euros) :	78,63
Nombre de lignes :	56
Nombre d'actions :	54
Taux d'exposition actions (en engagement) :	97,5%

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

Evolution de la performance depuis changement de gestion



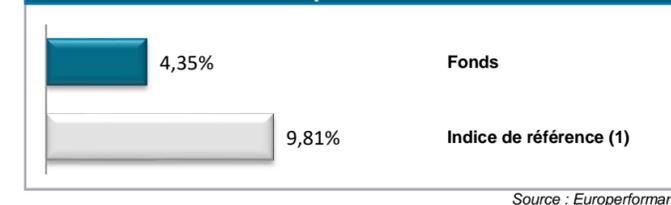
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année

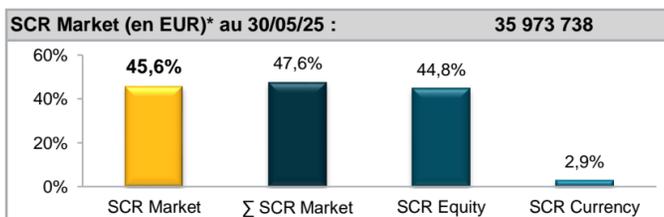


Performances & Volatilités

	Depuis 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	33,36%	19,27%	46,28%	15,49%	35,05%	14,64%	0,27%	15,50%	4,35%	16,95%	4,35%	3,84%
Indice de référence ⁽¹⁾	48,29%	18,85%	72,35%	14,71%	46,25%	14,20%	8,21%	15,72%	9,81%	17,65%	9,81%	3,41%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement



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

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%	-0,95%							4,35%	9,81%

Source : Europerformance

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

(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 R

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	5,74%	2,01%	0,08%	1	France	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	4,75%	3,62%	0,17%	1	Pays-Bas	Technologie
SAP	4,33%	-2,91%	-0,13%	1	Allemagne	Technologie
INTESA SANPAOLO	3,48%	-0,38%	-0,01%	1	Italie	Banques
NOVO NORDISK CLASS B	3,00%	-3,12%	-0,13%	1	Danemark	Santé
AXA SA	2,98%	0,39%	0,01%	1	France	Assurance
ERSTE GROUP BANK AG	2,96%	2,05%	0,06%	1	Autriche	Banques
DANONE SA	2,62%	-7,81%	-0,22%	1	France	Aliments, boissons et tabac
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	2,58%	0,81%	0,02%	1	France	Construction et matériaux
ALCON AG	2,39%	-0,88%	-0,02%	1	Suisse	Santé
TOTAL	34,82%		-0,17%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
SIEMENS ENERGY N AG	1,69%	14,69%	0,22%	1	Allemagne	Energie
KION GROUP AG	1,62%	15,50%	0,20%	2	Allemagne	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	4,75%	3,62%	0,17%	1	Pays-Bas	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
DANONE SA	2,62%	-7,81%	-0,22%	1	France	Aliments, boissons et tabac
SYMRIS AG	1,08%	-15,15%	-0,19%	2	Allemagne	Produits chimiques
SANOFI SA	2,09%	-6,07%	-0,17%	1	France	Santé

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
KONGSBERG GRUPPEN	Achat	1,42%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,98%	5,74%
KNORR BREMSE AG	0,95%	1,56%
ALCON AG	1,97%	2,39%
ING GROEP NV	1,75%	2,13%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ESSILORLUXOTTICA SA	1,44%	Vente
INTESA SANPAOLO	3,81%	3,48%
NOVO NORDISK CLASS B	4,08%	3,00%
SANOFI SA	2,78%	2,09%
ELIA GROUP SA	1,87%	1,49%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont terminé le premier semestre, sur une note globalement optimiste. Sur le mois de juin les actifs risqués ont été recherchés. Aux États-Unis, le S&P 500 et le Nasdaq ont atteint de nouveaux sommets historiques, portés par les avancées diplomatiques en matière commerciale, notamment avec la Chine. Les investisseurs ont été rassurés par l'évolution favorable de plusieurs dossiers géopolitiques qui avaient récemment alimenté la volatilité : la guerre commerciale semble en voie de désescalade, l'intervention conjointe des États-Unis et d'Israël en Iran n'a duré que 12 jours, et Washington a retiré la taxe sur les investissements étrangers, levée perçue comme un frein potentiel à la croissance. En revanche, les marchés actions européens ont marqué le pas en juin, les investisseurs restent attentifs aux négociations commerciales entre les États-Unis et l'Union européenne. Le président Trump avait repoussé jusqu'au 9 juillet l'entrée en vigueur des droits de douane dits « réciproques », laissant planer la menace d'un relèvement à 20 % sur toutes les importations européennes (contre 10 % actuellement) en l'absence d'accord avec Bruxelles d'ici là. Peu de progrès ont été enregistrés sur ce front durant le mois. Sur le plan monétaire, Jerome Powell a réaffirmé devant le Congrès que l'inflation pourrait s'accroître cet été en raison des droits de douane, ce qui justifie le maintien des taux directeurs inchangés, dans un contexte de marché du travail toujours robuste. Les publications d'inflation de juin et juillet seront donc déterminantes : si l'impact tarifaire ne se matérialise pas, la Fed pourrait envisager une baisse des taux dès septembre. Du côté de l'Europe, la BCE a réduit ses taux directeurs de 25pb pour la huitième fois en un an. La présidente de l'institution a laissé entendre qu'ils ne devraient plus beaucoup évoluer, malgré une situation économique complexe. Néanmoins, l'ensemble des risques perçus par le marché fait prendre 10pb au taux à 10 ans allemand et clôture le mois à 2.60%.

En juin, le fonds OFI Invest ESG Focus Social recule de 0,95 %, et fait mieux que son indice de référence, en baisse de 1,09 %. Durant le mois, les secteurs cycliques ont surperformé portés par la résilience de l'économie. À l'inverse, les secteurs défensifs et value, à l'exception de l'énergie, ont affiché des performances plus modestes, pénalisés par des prises de bénéfices et un repositionnement vers des actifs plus sensibles à au cycle. La sélection de titres dans les biens d'équipements (Kion +16 %, Prysmian +6 %, Schneider Electric +2 %) et dans la construction a contribué positivement à la performance. Ces deux secteurs bénéficient de l'amélioration continue des PMI manufacturiers en Europe, passés de 45,1 fin décembre 2024 à 49,5 fin juin, notamment en Allemagne et aux Pays-Bas. Dans les télécommunications, le fonds a profité de la bonne performance d'Orange qui profiterait de la consolidation du marché français, soutenue par les rumeurs de rachat de SFR (+2 %, contre un secteur en repli de -4% entrainé par Deutsche Telekom qui souffre principalement de son exposition au marché américain et la forte dépréciation continue du dollar face à l'euro). Le secteur de la santé a souffert de l'accumulation de pressions tarifaires avec les incertitudes liées à l'annonce par les États-Unis de droits de douane de 50 % sur les importations européennes, de la pression sur les prix induite par l'Inflation Reduction Act et le principe de « Most Favored Nation » par l'administration américaine (nivellement par le bas sur les prix dans les pays disposant d'un PIB/habitant comparable à celui des États-Unis). Ces éléments ont pesé sur Sanofi (-6 %), Novo Nordisk (-3 %), Merck (-5 %). Le fonds a également été pénalisé par sa surexposition au secteur de la chimie, avec des reculs marqués sur Symrise (-15 %), IMCD (-5 %) et Air Liquide (-4 %). La sous-exposition au secteur de l'énergie est une contribution négative à la performance du fonds. La hausse des prix du pétrole a été soutenue par des tensions géopolitiques persistantes au Moyen-Orient, une demande robuste en Asie, ainsi que des résultats solides des majors pétrolières européennes, portés par des rachats d'actions et des dividendes élevés. La sélection des valeurs (Siemens Energy +15%) compense partiellement l'effet négatif de la sous-exposition. Siemens Energy conserve une dynamique bénéficiaire solide, portée par une demande soutenue et un fort pricing. La demande croissante des data centers pour des turbines à gaz de taille moyenne, livrables sous 2 ans, renforce cette tendance. Au premier semestre 2025, le carnet de commandes dans les services gaz atteignait 29 GW, dont 21 GW déjà réservés. Aux États-Unis, la division « Grid Technology » enregistre également une progression notable, le marché américain représentant désormais entre 15 et 20 % de l'activité. Les perspectives pour le T3 2025 restent bien orientées, notamment dans les services de réseau et les turbines à gaz, renforçant la visibilité sur les revenus à moyen terme.

Les principales opérations du mois ont consisté à réduire la surexposition du fonds au secteur de la santé (allègements sur EssilorLuxottica, Novo Nordisk, Sanofi), à prendre des profits dans les services aux collectivités (allègement sur Elia), au profit d'un renforcement ciblé sur quelques valeurs industrielles (Schneider Electric et Knorr-Bremse).

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

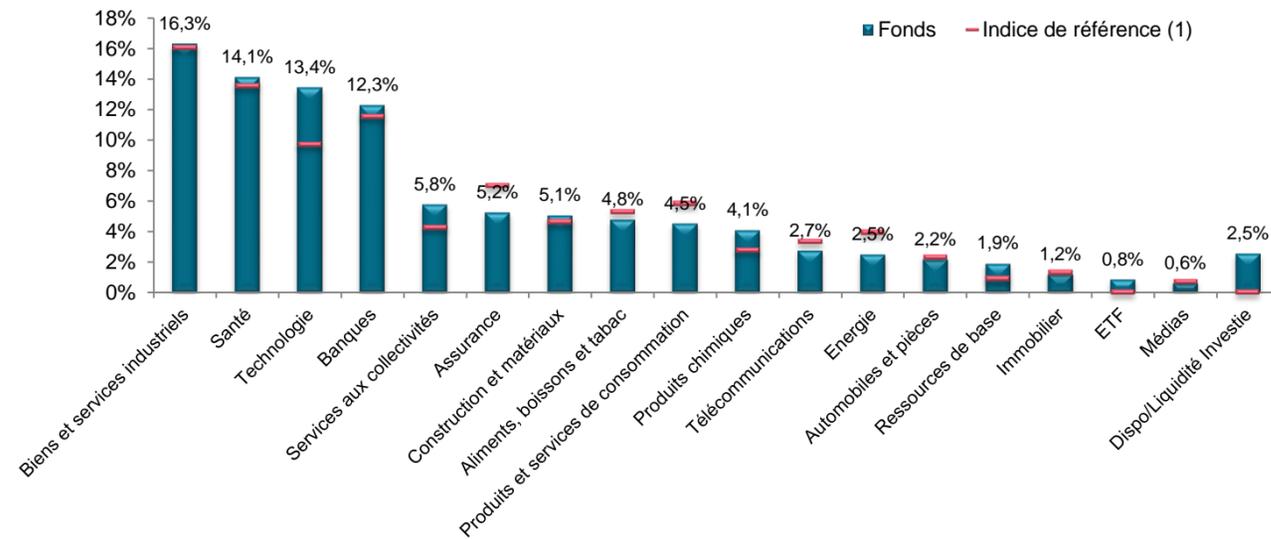
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Social Focus R

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025

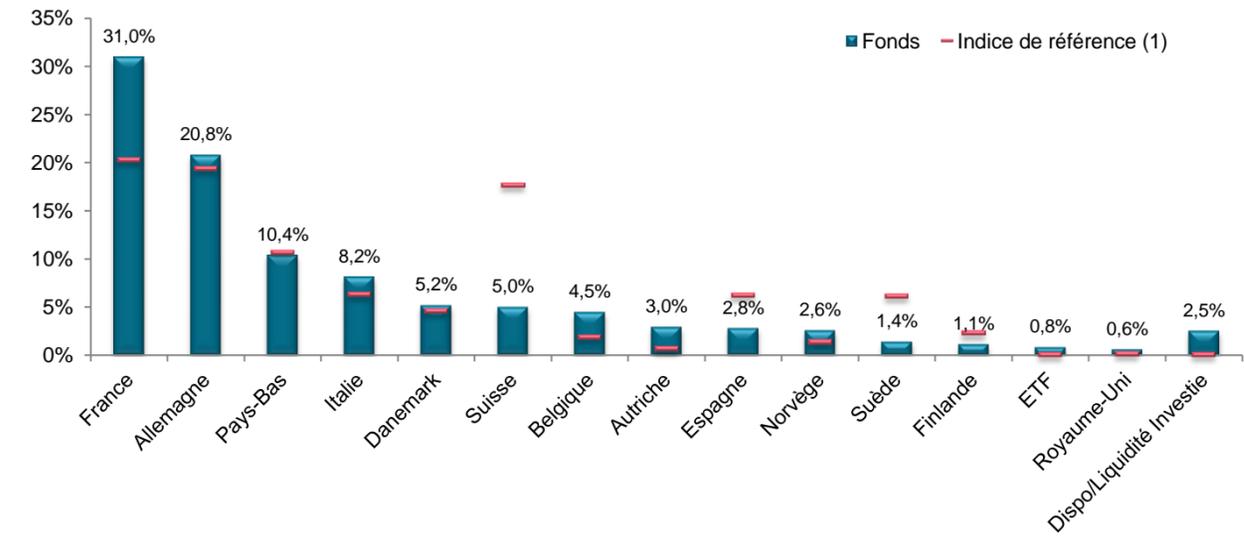


Répartition par secteur



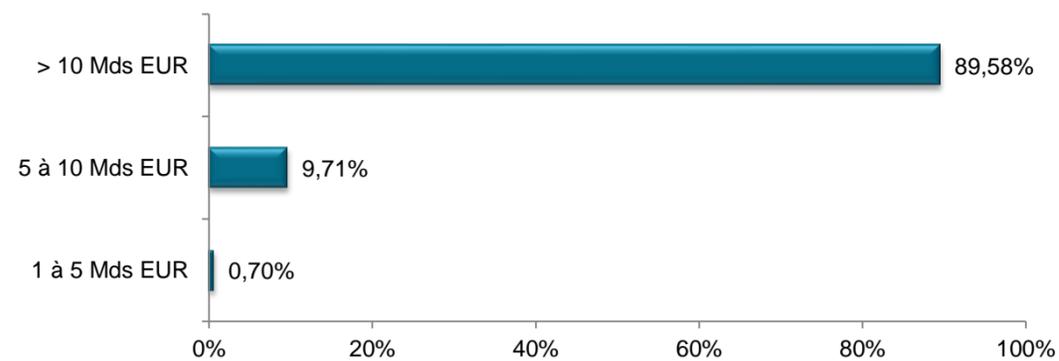
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



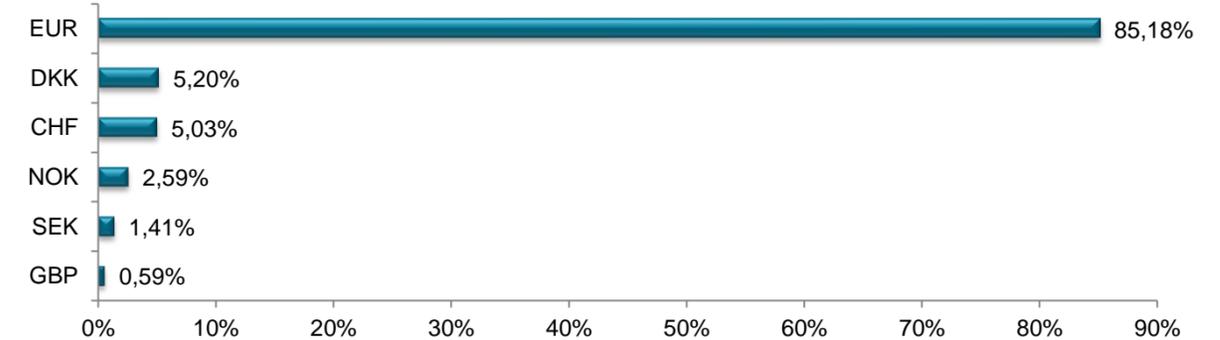
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
0,96	-0,142	3,40%	-0,21	-2,23	54,90%	3,40%	-13,33%

** Depuis changement de gestion

Source : Factset

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	15,84	14,22	2,11	1,97
Indice	13,84	12,45	2,00	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 (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