Ofi Invest Actions Climat

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest Actions Climat est un fonds actions investi dans des sociétés en situation de leadership, qui offrent des fondamentaux de qualité tout en répondant à des critères ESG (Environnementaux,Sociétaux, et de Gouvernance). Le fonds vise une performance supérieure à l'indice Stoxx Europe 600 Net Return sur un horizon minimum de 5 ans.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0013414414
Indice de référence (1)	Stoxx Europe 600 NR puis STOXX EUROPE 600 ex UK NR depuis le 01/04/2022

Profil de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

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 ASSET MANAGEMENT

Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs côtés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

Gérants	Arnaud BAUDUIN - Francoise LABBE
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	24/04/2019
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,40%

GLOSSAIRE

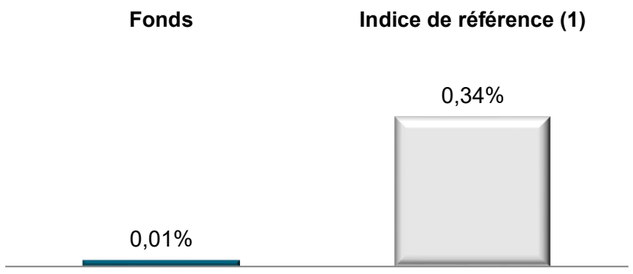
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

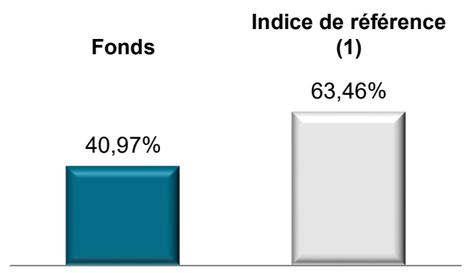
CHIFFRES CLÉS AU 31/07/2025

VL en €	140,97
Actif net Part en millions d'€	96,63
Actif net Total en millions d'€	196,76
Tracking error (depuis création)	5,98%
Nbre de lignes	42

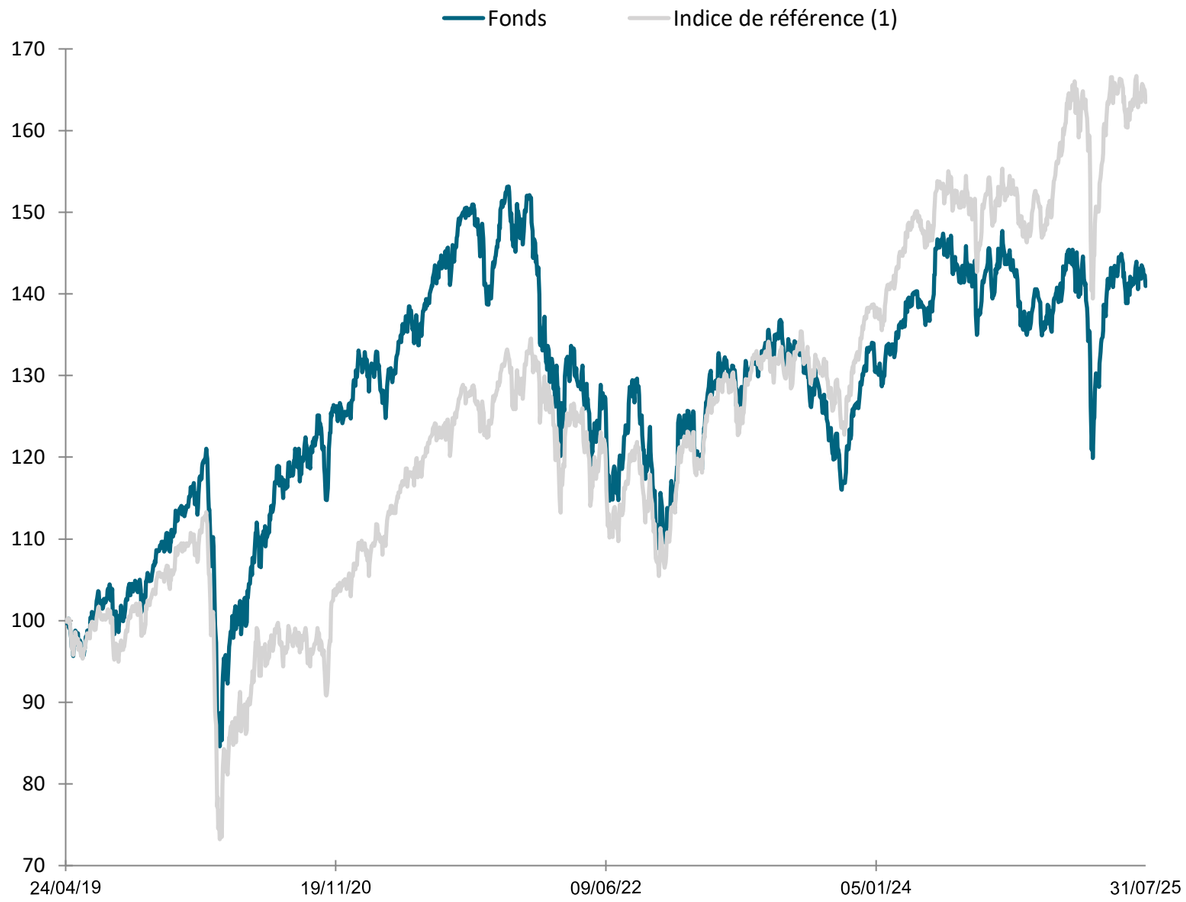
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	Année 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 SOLIDAIRE	4,05%	-0,21%	3,44%	*17,25%*	-2,18%	*15,94%*	9,62%	*15,79%*	22,61%	*16,31%*	40,97%	*18,17%*
Indice de référence (1)	4,01%	3,10%	10,18%	*17,13%*	7,76%	*15,51%*	35,82%	*14,11%*	73,19%	*14,71%*	63,46%	*17,97%*

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	*Indice*
2020	0,00%	-5,55%	-10,20%	-0,27%*	5,69%	3,34%	3,87%	3,41%	1,42%	-4,83%	10,17%	1,85%	12,95%	*7,15%*
2021	-0,54%	-1,12%	5,20%	1,81%	2,15%	3,29%	1,84%	2,85%	-6,02%	5,09%	-1,51%	4,00%	17,78%	*24,91%*
2022	-10,81%	-2,97%	0,33%	-2,00%	-1,42%	-9,11%	11,24%	-7,11%	-7,16%	3,94%	7,10%	-3,99%	-21,84%	*-11,03%*
2023	8,29%	1,04%	1,60%	-0,08%	0,08%	2,05%	-0,11%	-3,54%	-4,59%	-4,44%	8,48%	4,53%	13,01%	*17,48%*
2024	-0,04%	1,51%	3,24%	-1,46%	4,74%	-2,32%	1,87%	1,06%	0,38%	-5,28%	-0,73%	-0,87%	1,74%	*6,93%*
2025	3,65%	1,46%	-6,33%	0,92%	5,38%	-1,27%	0,01%						3,44%	*10,18%*

Source : Europerformance

**Performance du 24/04/2019 au 30/04/2019*

(1) Indice de référence : STOXX EUROPE 600 ex UK NR

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 Actions Climat

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

COMMENTAIRE DE GESTION

On attendait le 9 juillet avec impatience, il a fallu attendre le 31. Mais le président a finalement tranché et les Etats-Unis ont donc imposé des droits de douane à de nombreux pays, certes souvent en deçà de la menace initiale, mais qui sonnent la fin d'une époque. Comme les décisions américaines et concessions internationales ne semblent pas gravées dans le marbre, la visibilité gagnée paraît on ne peut plus fragile. La réaction des marchés n'a pas été celle d'une réjouissance, ces annonces arrivant en fait après un rallye fantastique depuis le « liberation day » qui a ramené les indices actions sur leurs plus hauts niveaux, au prix d'une forte hausse des multiples de valorisation. Dans ce contexte, les banques centrales ne bougent pas, la FED en particulier restant prudente vis-à-vis d'une inflation qui devrait accélérer en raison des droits de douane. En parallèle, les entreprises ont commencé à commenter leurs résultats semestriels. S'ils ne sont globalement pas trop éloignés des attentes (revues en baisse depuis des mois), les mauvaises surprises ont été lourdement sanctionnées. Les tendances par secteur se poursuivent avec des financières toujours très bien orientées, des industrielles portées par l'électrification et surtout une demande élevée pour la construction de data centres, et une consommation à la peine, qu'elle soit discrétionnaire ou pas.

Le portefeuille a réalisé une performance proche de celle de l'indice Stoxx Europe 600 ex-UK DNR au cours du mois.

L'allocation sectorielle a été défavorable à cause du manque de financières et de la surexposition à la technologie. En revanche, nos choix de titres ont bien compensé : citons en particulier Prysmian qui a confirmé de belles perspectives à l'occasion de ses résultats. Les valeurs liées aux énergies renouvelables (Orsted et Vestas) semblent avoir digéré le flux de mauvaises nouvelles en provenance des Etats-Unis pour rebondir à la faveur de valorisations déprimées. Astrazeneca retrouve aussi des couleurs au sein d'un secteur de la santé toujours en proie à l'incertitude sur les droits de douanes. Cependant, quelques titres ont connu des baisses assez significatives : Givaudan et Symrise malgré des résultats satisfaisants, Dassault Systèmes sur une publication qui déçoit, Sika dont la performance sur les marges ne compense pas le manque de reprise de l'activité.

Au cours du mois, nous avons cédé les positions sur CapGemini en raison d'un momentum et d'une visibilité limitée, GEA après un superbe parcours qui laisse un potentiel limité, et National Grid qui manque désormais de catalyseur. En contrepartie, nous avons initié des positions sur des financières (Allianz, BNP Paribas, ISP et Santander) afin de réduire le risque, sur Hermès après son repli et sur Sandvik afin de renforcer notre exposition aux équipements miniers sur lesquels la tendance se confirme comme plus favorable.

PRINCIPALES LIGNES *(hors monétaire et titres solidaires)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,47%	0,66%	0,04%	Construction et matériaux	France
SAP	5,23%	-2,85%	-0,16%	Technologie	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,26%	-4,10%	-0,18%	Technologie	Allemagne
PRYSMIAN	3,93%	17,22%	0,58%	Biens et services industriels	Italie
TECHNIP ENERGIES NV	3,47%	5,99%	0,20%	Energie	France
TOTAL	**23,35%**		**0,47%**		

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
PRYSMIAN	3,9%	17,2%	0,58%	Biens et services industriels
VESTAS WIND SYSTEMS	1,3%	26,3%	0,28%	Energie
ASTRAZENECA PLC	2,5%	10,8%	0,24%	Santé

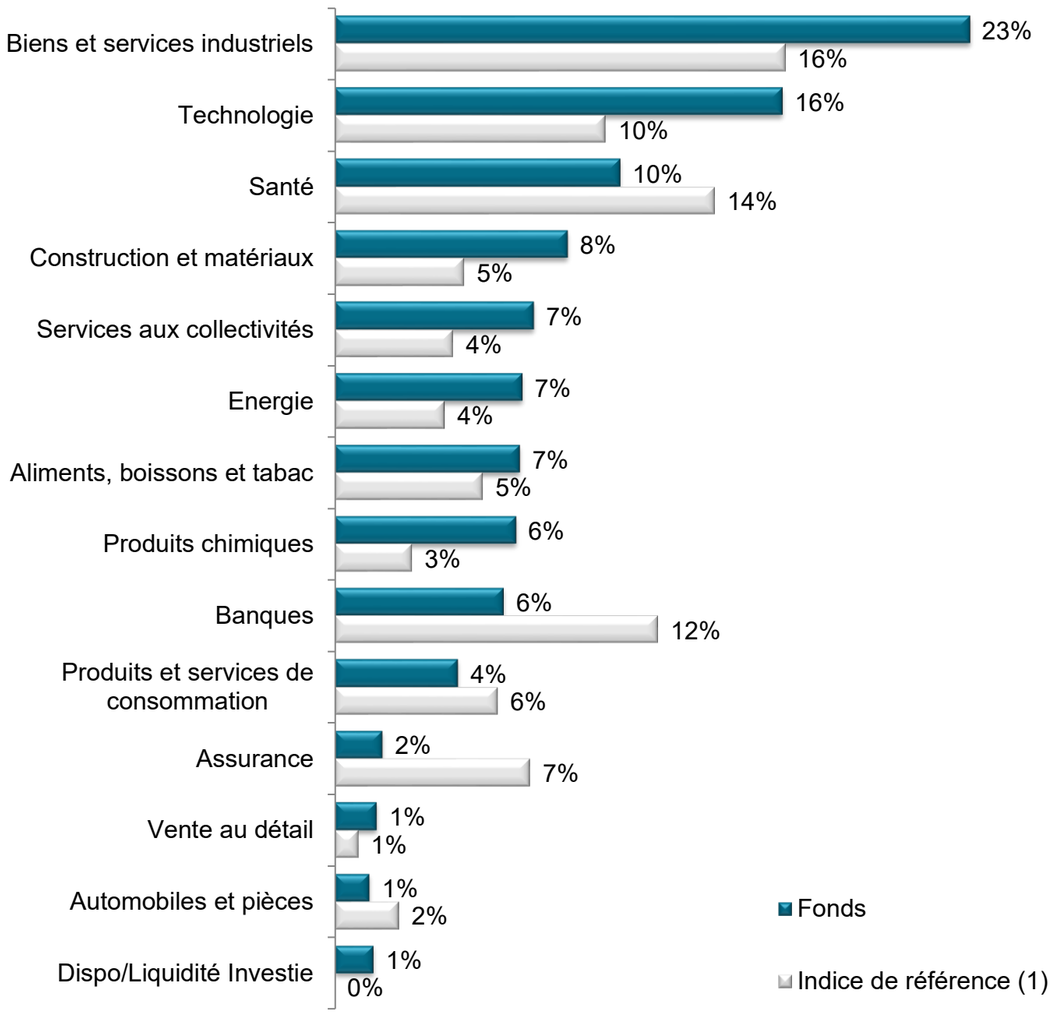
Source : OFI AM &Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

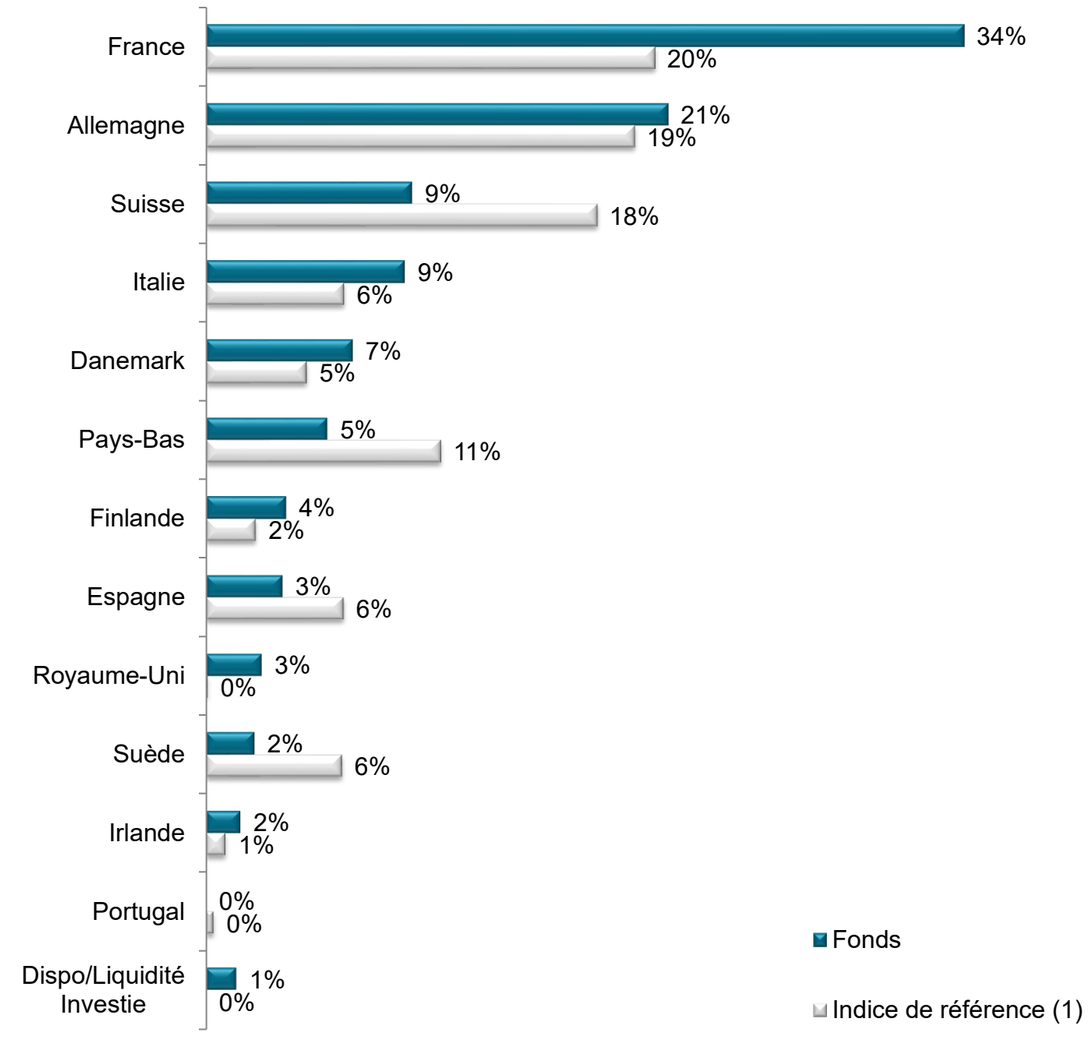
Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
NOVO NORDISK CLASS B	1,5%	-28,5%	-0,61%	Santé
ASML HOLDING NV	3,4%	-9,5%	-0,35%	Technologie
GIVAUDAN SA	2,6%	-10,7%	-0,31%	Produits chimiques

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).