

# Ofi Invest Actions Climat

Reporting Mensuel - Actions - Février 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 <sup>(1)</sup>	Stoxx Europe 600 NR puis STOXX EUROPE 600 ex UK NR depuis le 01/04/2022

### 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 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 cotés 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 - Françoise 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

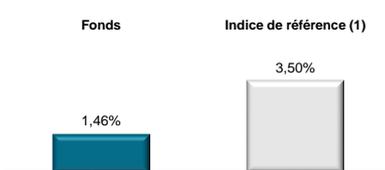
**Performance** : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

**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.

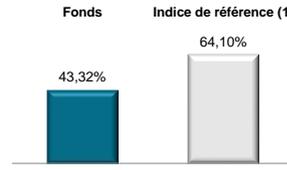
## CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2025

VL en €	143,32	Nbre de lignes	40
Actif net Part en millions d'€	93,04		
Actif net Total en millions d'€	198,77		
Tracking error (depuis création)	6,10%		

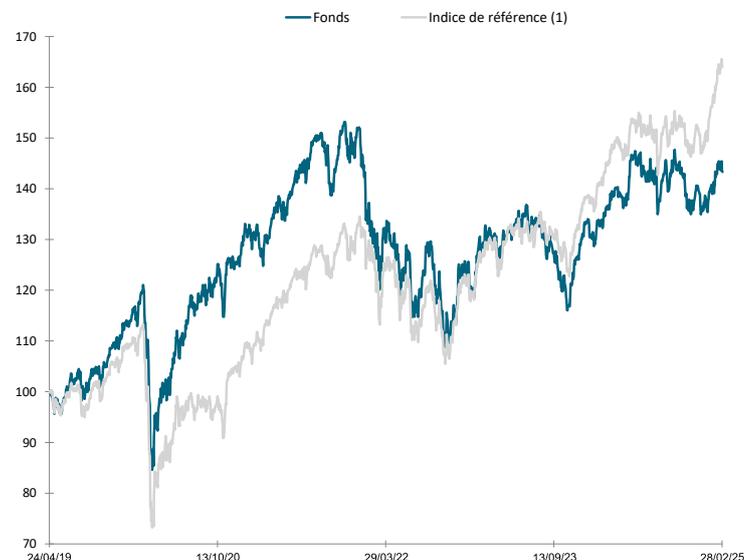
## PERFORMANCE MENSUELLE



## PERFORMANCE DEPUIS CREATION



## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Eurperformance

## PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois		6 mois		Année 2025		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI Actions SOLIDAIRE	4,26%	-	-1,59%	-	5,17%	-	5,45%	12,96%	9,21%	16,16%	34,35%	18,31%	43,32%	18,15%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	10,23%	-	6,36%	-	10,61%	-	13,46%	12,03%	32,86%	14,07%	67,08%	17,90%	64,10%	17,93%

Source : Eurperformance

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%											5,17%	10,61%

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

Source : Eurperformance

(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 (22, rue Vernier 75017 Paris).



## COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions européens continuent à progresser, et à battre leurs comparables américains (Nasdaq et S&P500) qui ont baissé en février ! D'un côté D. Trump multiplie les annonces fracassantes, de l'autre les Allemands ont voté comme prévu et la Chine n'a pas encore bougé sur ses mesures de relance. La paix en Ukraine est au centre du jeu et le marché a décidé de la jouer via la baisse du prix de l'énergie et la reconstruction du pays (encore incertaines) mais aussi la hausse des budgets de défense des pays européens (plus probable). A l'image de publications de résultats globalement au-dessus des attentes et donc rassurantes, la macroéconomie (y compris les taux et l'euro) en Europe est suffisamment stable, avant même d'éventuelles mesures de relance en Allemagne et la fin du conflit ukrainien, pour que les investisseurs y trouvent les valorisations attractives. Dans ce contexte, force est de constater que la hausse a surtout concerné les banques et les valeurs de défense.

Le portefeuille a sous-performé l'indice Stoxx Europe 600 ex-UK DNR au cours du mois.

L'allocation sectorielle a été très pénalisante à nouveau avec l'absence de valeurs financières et la surpondération sur la technologie, sous pression à cause du repli des valeurs américaines, mais sur laquelle notre sélection de titres a été bénéfique. Nos fortes positions liées à l'électrification, Prysmian et Schneider, particulièrement performantes depuis longtemps, ont été lourdement sanctionnées par des investisseurs devenus prudent sur le thème après le choc DeepSeek de janvier. Neste a souffert de résultats décevants et présenté un plan de recentrage autour des points forts du groupe. A l'inverse, certains titres ont rebondi au cours du mois, comme Alstom après sa correction induite de janvier, Heineken qui a publié des résultats satisfaisants ouvrant la voie à une revalorisation, ou Infineon s'affichant comme la plus forte performance du secteur grâce à des perspectives qui ont rassuré le marché.

Nous avons cédé les positions sur Nibe car les attentes sur le redressement opérationnel sont trop optimistes et Stora Enso car la visibilité est trop faible pour envisager une revalorisation des actifs du groupe. Nous avons allégé GEA après un excellent parcours et Schneider Electric car si nous apprécions la transformation et l'exécution stratégique, le doute du marché sur les perspectives dans les data centres pour IA pose un risque sur les multiples de valorisation, bien supérieurs au passé. Enfin, nous avons renforcé la position sur Metso à la lueur de perspectives plus favorables dans les dépenses en équipements miniers.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
SCHNEIDER ELECTRIC	6,42%	-4,65%	-0,31%	Biens et services industriels	France
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,17%	6,78%	0,38%	Construction et matériaux	France
SAP	5,87%	-1,19%	-0,07%	Technologie	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,32%	10,78%	0,43%	Technologie	Allemagne
DASSAULT SYSTEMES	4,02%	0,48%	0,02%	Technologie	France
<b>TOTAL</b>	<b>26,80%</b>		<b>0,45%</b>		

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

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
HEINEKEN NV	2,9%	21,0%	0,48%	Aliments, boissons et tabac
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,3%	10,8%	0,43%	Technologie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,2%	6,8%	0,38%	Construction et matériaux

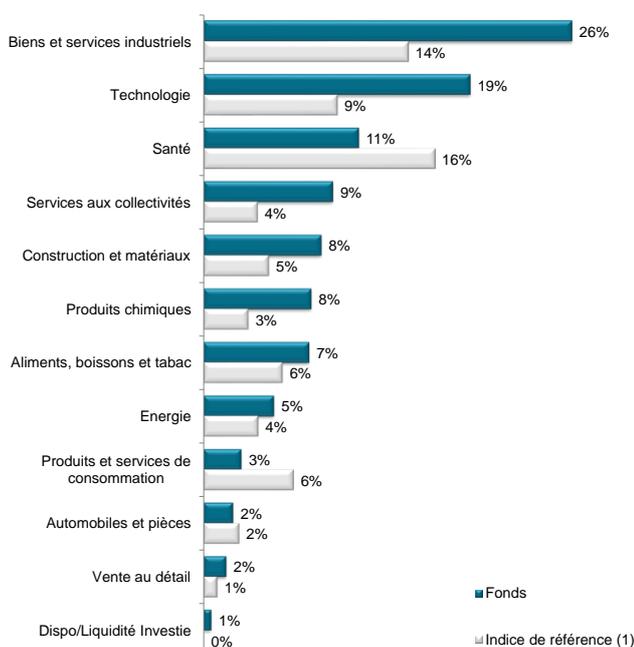
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
PRYSMIAN	3,2%	-15,3%	-0,54%	Biens et services industriels
SCHNEIDER ELECTRIC	6,4%	-4,6%	-0,31%	Biens et services industriels
NESTE	0,5%	-29,7%	-0,28%	Energie

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

## RÉPARTITION PAR SECTEUR



## RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

