

Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - mai 2025



Ofi Invest ESG Equity Climate Focus est un fonds actions investi dans des sociétés européennes les plus engagées sur les thèmes environnementaux. Il favorise également les acteurs ayant une démarche active dans la transition énergétique et écologique. L'objectif est de réaliser une performance supérieure au Stoxx Europe 600 ex UK Dividendes Nets Réinvestis sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

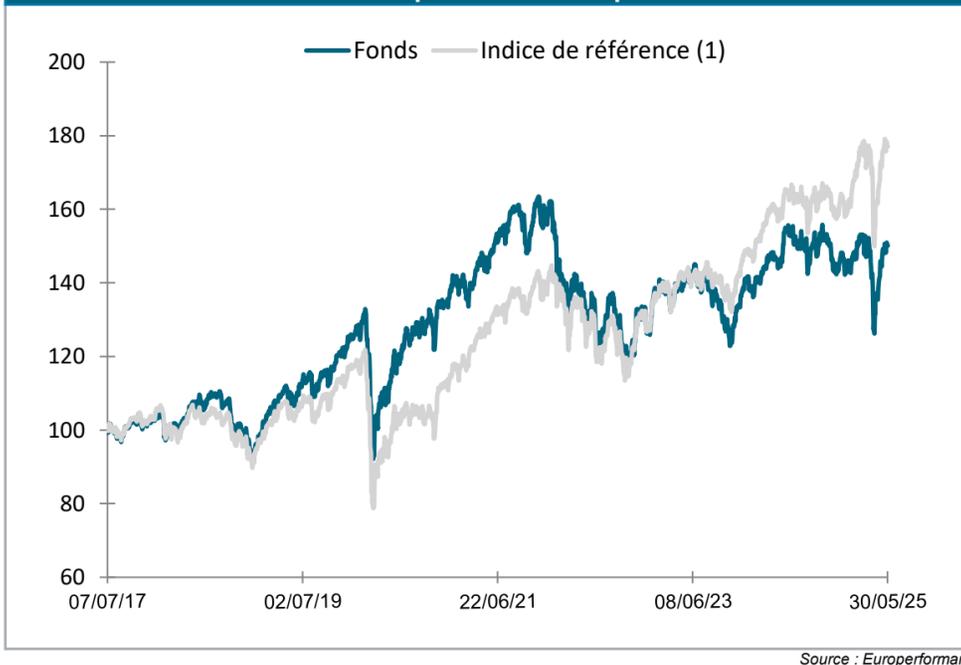
Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 501,91
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	9,99
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	200,25
Nombre de lignes :	39
Nombre d'actions :	39
Taux d'exposition actions :	95,84%
Tracking error (Depuis création)	5,36%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013267150
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Classification SFDR :	Article 8
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 ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Arnaud BAUDUIN - Françoise LABBE
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	07/07/2017
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,81%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

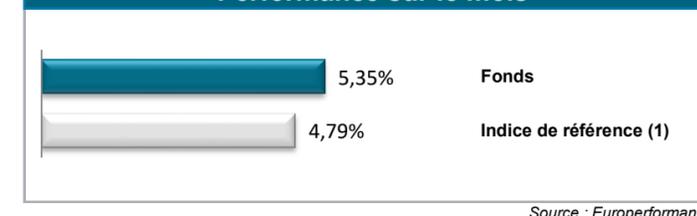
Evolution de la performance depuis création



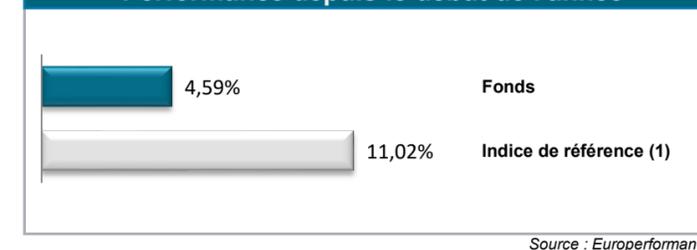
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		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 Equity Climate Focus RC	50,19%	17,17%	29,71%	16,51%	10,89%	16,46%	-1,80%	16,19%	4,59%	18,63%	3,65%	-0,48%
Indice de référence ⁽¹⁾	77,14%	16,93%	78,12%	15,31%	35,30%	14,75%	7,99%	15,95%	11,02%	18,99%	10,63%	0,37%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement



Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,25%	-6,09%	-10,92%	5,77%	5,16%	3,21%	2,88%	3,29%	0,84%	-4,86%	10,74%	1,97%	10,80%	-1,99%
2021	-0,60%	-0,91%	5,16%	1,78%	2,11%	3,26%	1,80%	2,74%	-5,98%	5,05%	-1,54%	3,96%	17,56%	24,91%
2022	-10,85%	-3,00%	0,29%	-2,03%	-1,45%	-9,14%	10,54%	-6,73%	-7,06%	3,90%	7,07%	-4,03%	-22,16%	-11,03%
2023	8,26%	1,00%	1,57%	-0,12%	0,05%	2,01%	-0,15%	-3,57%	-4,63%	-4,47%	8,45%	4,50%	12,57%	17,48%
2024	-0,08%	1,47%	3,21%	-1,50%	4,70%	-2,35%	1,84%	1,03%	0,35%	-5,31%	-0,76%	-0,90%	1,33%	6,93%
2025	3,62%	1,43%	-6,36%	0,89%	5,35%								4,59%	11,02%

Source : Europerformance

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

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR puis STOXX EUROPE 600 ex UK NR depuis le 01/04/2022

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 Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - mai 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,26%	3,50%	0,22%	France	Construction et matériaux
SCHNEIDER ELECTRIC	5,86%	8,40%	0,49%	France	Biens et services industriels
SAP	5,84%	4,15%	0,25%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,14%	18,64%	0,69%	Allemagne	Technologie
ENEL	3,84%	5,77%	0,22%	Italie	Services aux collectivités
ASML HOLDING NV	3,53%	12,26%	0,41%	Pays-Bas	Technologie
DASSAULT SYSTEMES	3,47%	0,49%	0,02%	France	Technologie
DANONE SA	3,27%	-0,95%	-0,03%	France	Aliments, boissons et tabac
PRYSMIAN	3,11%	18,06%	0,50%	Italie	Biens et services industriels
GIVAUDAN SA	3,09%	3,82%	0,12%	Suisse	Produits chimiques
TOTAL	42,40%		2,89%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,14%	18,64%	0,69%	Allemagne	Technologie
PRYSMIAN	3,11%	18,06%	0,50%	Italie	Biens et services industriels
SCHNEIDER ELECTRIC	5,86%	8,40%	0,49%	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	Pays	Secteur
ALSTOM SA	2,98%	-6,20%	-0,21%	France	Biens et services industriels
LOREAL SA	2,79%	-3,77%	-0,12%	France	Produits et services de consommation
PERNOD RICARD SA	1,30%	-4,41%	-0,06%	France	Aliments, boissons et tabac

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LONZA GROUP AG	0,50%	0,90%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
TECHNIP ENERGIES NV	3,18%	2,95%
VESTAS WIND SYSTEMS	1,33%	1,13%
SCHNEIDER ELECTRIC	5,88%	5,77%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actions ont poursuivi leur mouvement haussier, les investisseurs semblant convaincus que les négociations commerciales avec les Etats-Unis allaient aboutir de façon raisonnable. D'ailleurs, un accord a été trouvé avec les Chinois pour mettre en pause la surenchère mortifère en milieu de mois, l'ire de D. Trump se déplaçant vers l'Europe mais aussi Apple qui ne rapatrie toujours pas la production de ses iPhones. L'attention a aussi été aimantée par les luttes entre représentants républicains pour positionner le curseur des dépenses et coupes promises pour parvenir à un (dés)équilibre viable : les taux ont monté sensiblement, et les marchés d'actions ont basculé en mode « risk off » voyant les valeurs défensives reprendre un peu de couleur. Ainsi, les indices actions ont effacé leur baisse causée par les annonces du « liberation day » et se sont rapprochées de leurs points hauts quand bien même sur la période les analystes ont continué à raboter leurs attentes de profits des entreprises : la valorisation s'est donc tendue dans un contexte toujours aussi incertain comme en ont témoigné des perspectives relativement inchangées de la part des entreprises à l'occasion de leurs publications trimestrielles.

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

Malgré une exposition prudente et des banques qui continuent leur forte surperformance, l'allocation sectorielle a été légèrement positive en mai car le portefeuille a bénéficié du rebond marqué des industrielles et technologiques après leur difficile début d'année. La sélection de valeurs a aussi été favorable. Si Alstom a été sanctionné fortement sur ses perspectives de génération de cash-flow, nous conservons notre confiance après nos échanges avec le management : l'amélioration depuis plusieurs trimestres est manifeste et les effets de phasage sont inhérents à l'activité, expliquant la prudence des prévisions tout en maintenant les engagements à moyen terme. Plus positivement, Schneider Electric, Prysmian ou encore Siemens Energy se sont redressés à l'aune de messages toujours constructifs des acteurs liés à l'électrification et les data centres. Enfin, Infineon et ASML rebondissent aidés par un sentiment plus positif sur le cycle et la demande de semiconducteurs.

Au cours du mois, nous avons procédé à quelques allègements, sur Technip qui a fortement progressé ou Vestas qui présente un niveau de risque élevé.

Arnaud BAUDUIN - Françoise LABBE - 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

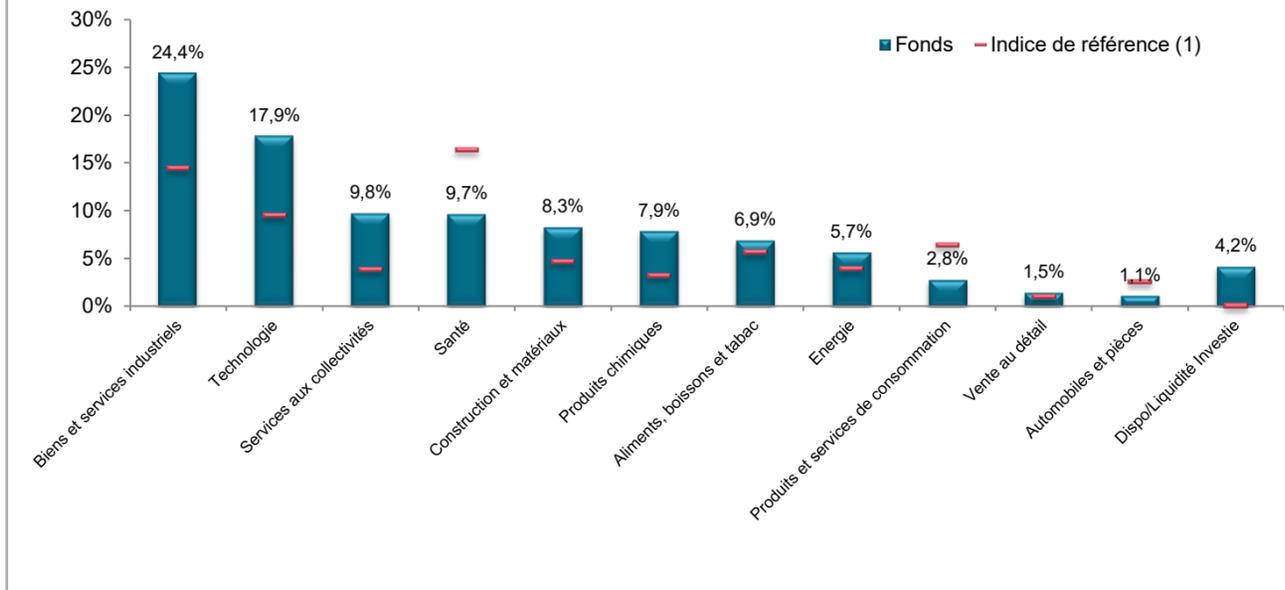
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - mai 2025

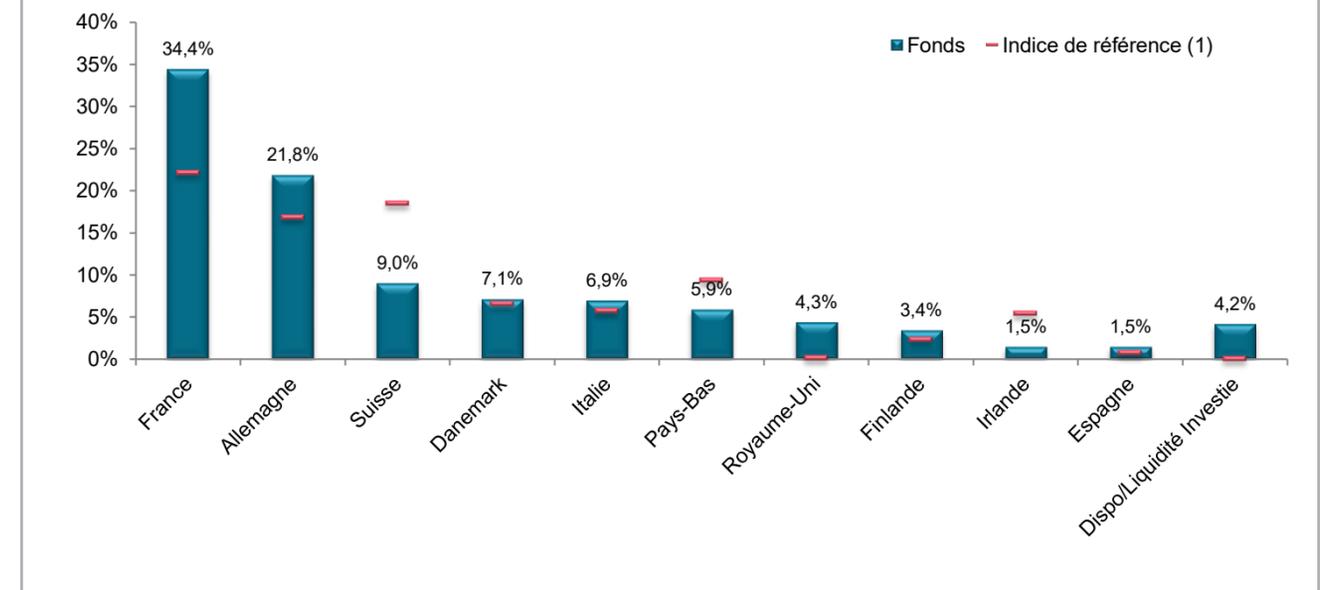


Répartition par secteur



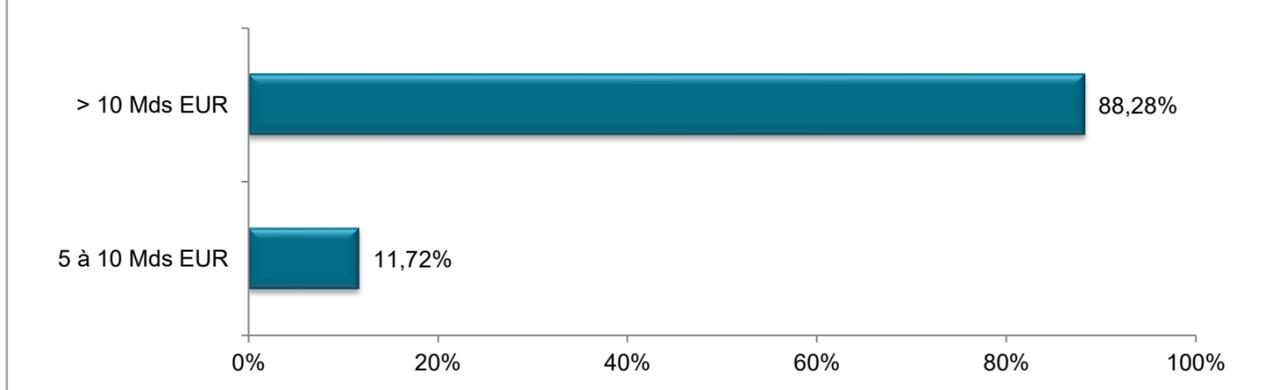
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



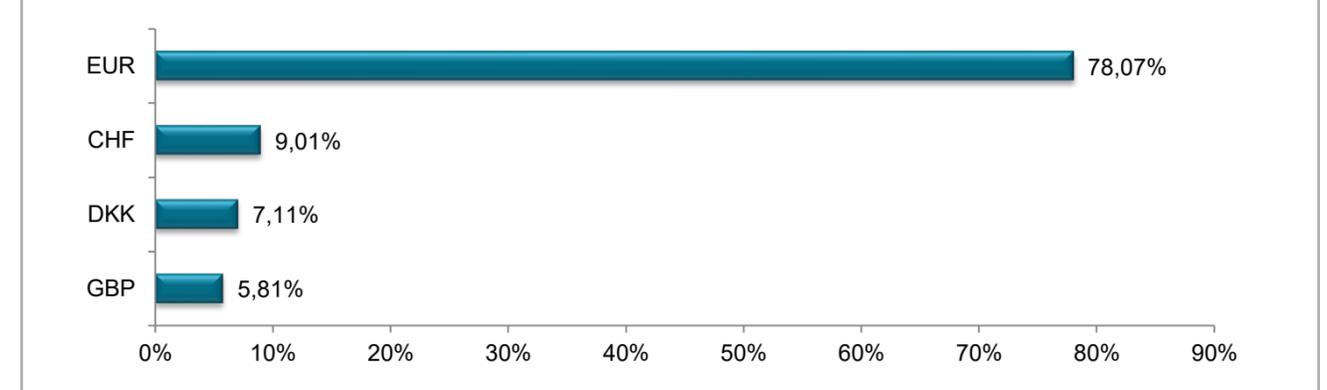
Source : Ofi Invest AM & Factset

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	Perte max.
0,98	-0,18	3,74%	-0,31	-2,55	59,62%	-15,61%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	18,53	16,51	2,91	2,66
Indice	13,86	12,48	1,99	1,87

Sources : Factset

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

(2) Taux sans risque : Ester

(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