

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - mars 2025



Ofi Invest ESG Equity Climate Change 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.

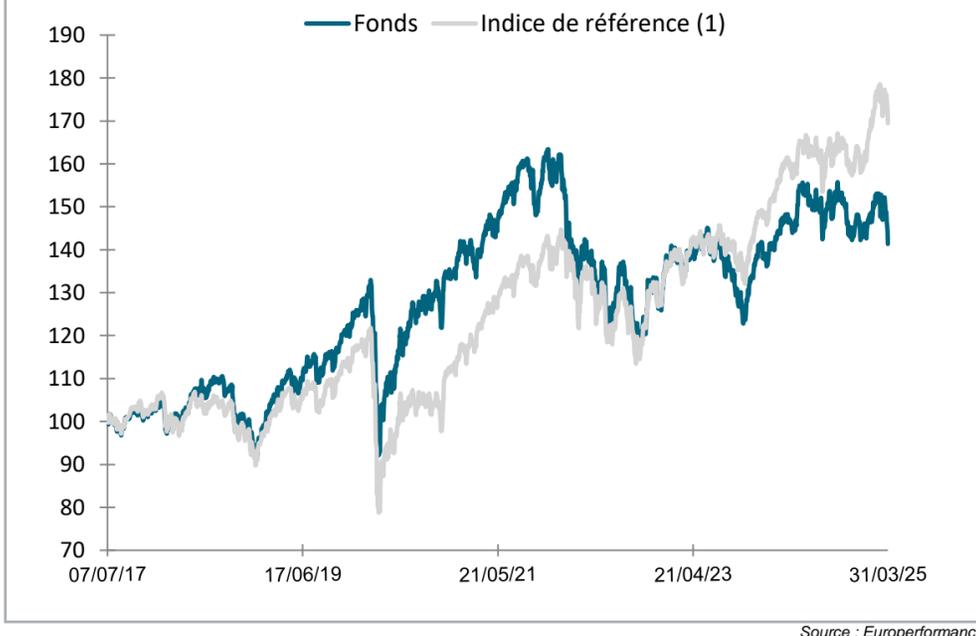
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 413,14
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	9,56
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	186,97
Nombre de lignes :	39
Nombre d'actions :	39
Taux d'exposition actions :	98,10%
Tracking error (Depuis création)	5,40%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013267150
Ticker :	-
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



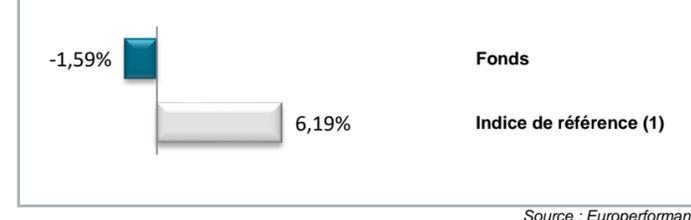
Profil de risque

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 Change RC	41,31%	16,95%	35,75%	16,45%	0,73%	15,74%	-4,71%	13,34%	-1,59%	11,15%	-8,36%	-1,59%
Indice de référence ⁽¹⁾	69,44%	16,65%	87,63%	15,11%	26,29%	13,73%	4,93%	12,17%	6,19%	9,61%	2,49%	6,19%

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%	10,28%	-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%										-1,59%	6,19%

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 Change RC

Reporting Mensuel - Actions - mars 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,22%	-5,19%	-0,32%	France	Construction et matériaux
SCHNEIDER ELECTRIC	6,15%	-9,92%	-0,64%	France	Biens et services industriels
SAP	5,75%	-7,88%	-0,46%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,93%	-14,40%	-0,62%	Allemagne	Technologie
DASSAULT SYSTEMES	3,93%	-8,00%	-0,32%	France	Technologie
ENEL	3,81%	6,20%	0,21%	Italie	Services aux collectivités
ASML HOLDING NV	3,50%	-10,70%	-0,39%	Pays-Bas	Technologie
DANONE SA	3,30%	2,88%	0,09%	France	Aliments, boissons et tabac
ALSTOM SA	3,27%	-3,32%	-0,12%	France	Biens et services industriels
TECHNIP ENERGIES NV	3,22%	0,67%	0,02%	France	Energie
TOTAL	43,08%		-2,56%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
E.ON N	2,11%	13,45%	0,23%	Allemagne	Services aux collectivités
ENEL	3,81%	6,20%	0,21%	Italie	Services aux collectivités
DANONE SA	3,30%	2,88%	0,09%	France	Aliments, boissons et tabac

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NOVO NORDISK CLASS B	2,39%	-27,13%	-0,84%	Danemark	Santé
SCHNEIDER ELECTRIC	6,15%	-9,92%	-0,64%	France	Biens et services industriels
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,93%	-14,40%	-0,62%	Allemagne	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SIEMENS ENERGY N AG	Achat	1,02%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
VALEO	0,86%	Vente
NESTE	0,48%	Vente
ALSTOM SA	3,63%	3,21%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actions européennes continuent à faire mieux que les américaines, mais ce mois-ci dans la baisse ; alors que l'optimisme régnait en Europe avec les plans massifs de réarmement et d'infrastructure, le retournement des indices, après une forte performance, a illustré l'inquiétude des investisseurs quand la probabilité de récession augmente. Pour le moment, il s'agit essentiellement de données de sentiment (baisse de la confiance des agents économiques, hausse des prévisions d'inflation), pas de données « dures », mais la nervosité est palpable d'autant que personne ne valide que les mesures douanières envisagées par le gouvernement américain conduiront à un avenir meilleur. L'horizon a été fixé au 2 avril pour en connaître le détail ; dans cette attente, la multiplication des déclarations sur tous les sujets a induit des mouvements de réduction du risque dans les portefeuilles.

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

L'allocation sectorielle a été neutre en mars, notre surpondération sur les utilities et notre sous pondération sur la consommation discrétionnaire effaçant l'absence de financières et de télécoms qui progressent inlassablement. La sélection a été très défavorable. Dans l'industrie, notamment où les valeurs de défense, non représentées dans le portefeuille, demeurent très recherchées à la différence des valeurs liées à l'électrification, très surpondérées (Schneider, Prysmian) et qui refluent avec les doutes sur la croissance. L'annonce des droits de douane sur l'automobile a cassé la dynamique sur Infineon qui connaissait un regain d'intérêt avec une activité proche de l'inflexion. Novo Nordisk, pourtant revenu à un niveau attractif, souffre d'une concurrence plus intense sur le marché des produits contre l'obésité. A l'inverse, les titres défensifs E.On, Enel et National Grid ont joué leur rôle, tout comme Danone.

Nous avons allégé Alstom sur sa forte appréciation (en réaction au plan d'investissement allemand) même si nous estimons que le potentiel du titre reste élevé. Nous avons vendu la position sur Valeo car la visibilité est trop faible. Les titres Neste ont aussi été cédés pour cette raison, mais aussi car elle est exclue par le référentiel PAB sur les activités d'énergie fossile. En revanche, nous avons initié une position sur Siemens Energy : ce groupe allemand connaît une forte croissance portée par une demande forte et visible sur ses solutions de transition énergétique (à court terme avec le gaz, à plus long terme avec les renouvelables, quoiqu'il en soit avec l'électrification de l'énergie).

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

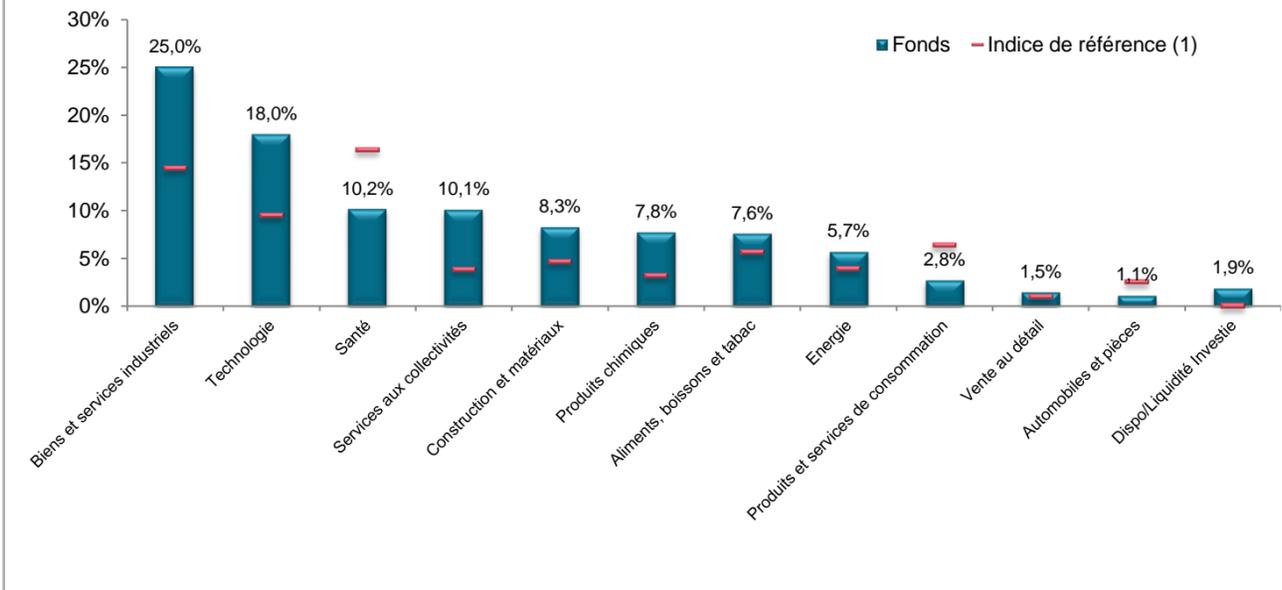
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - mars 2025

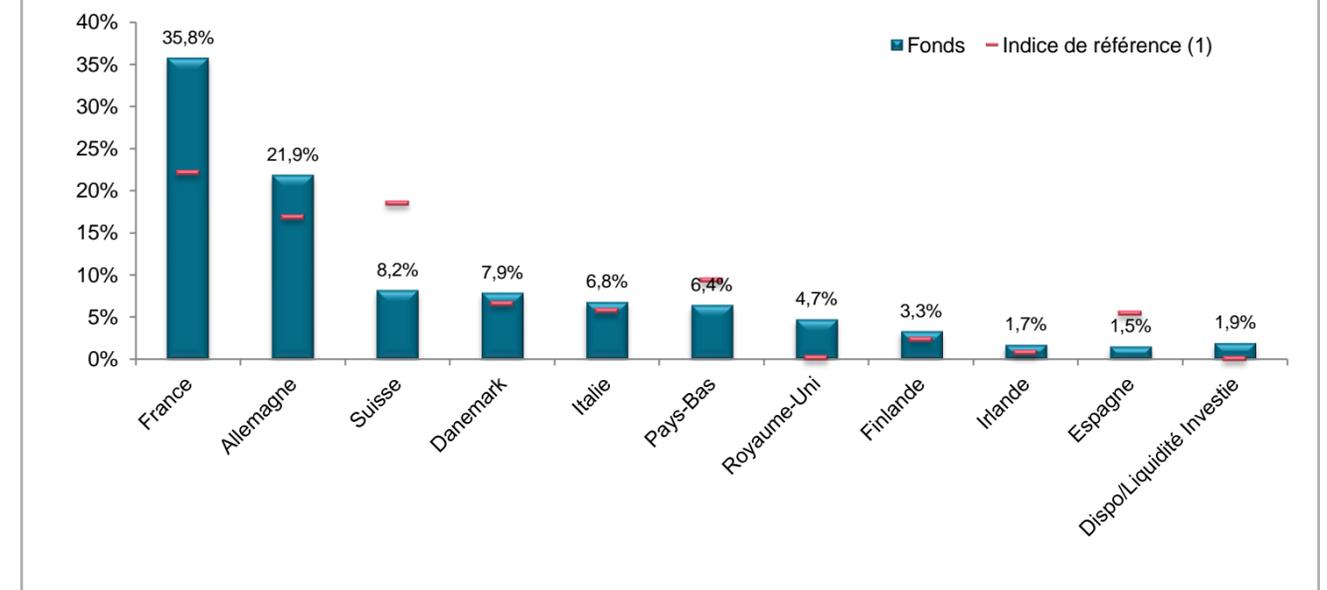


Répartition par secteur



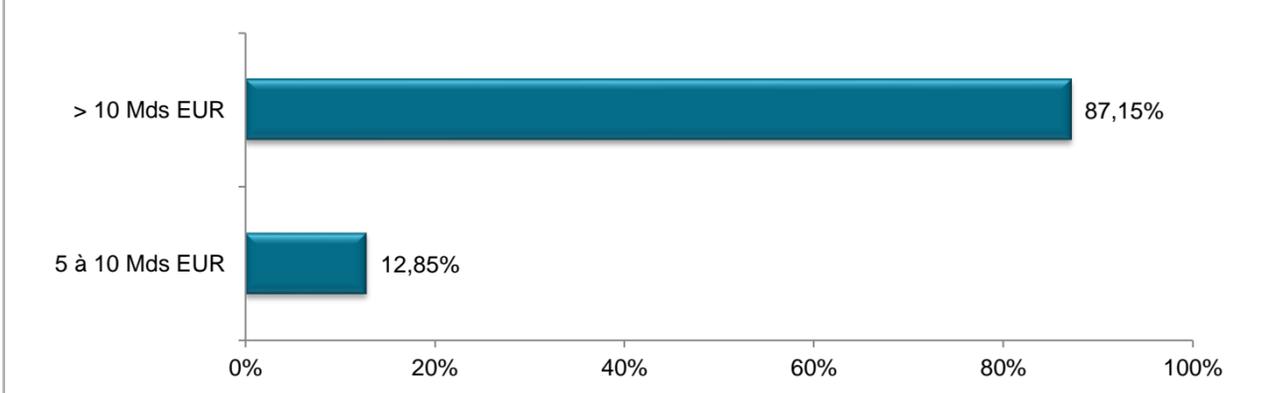
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



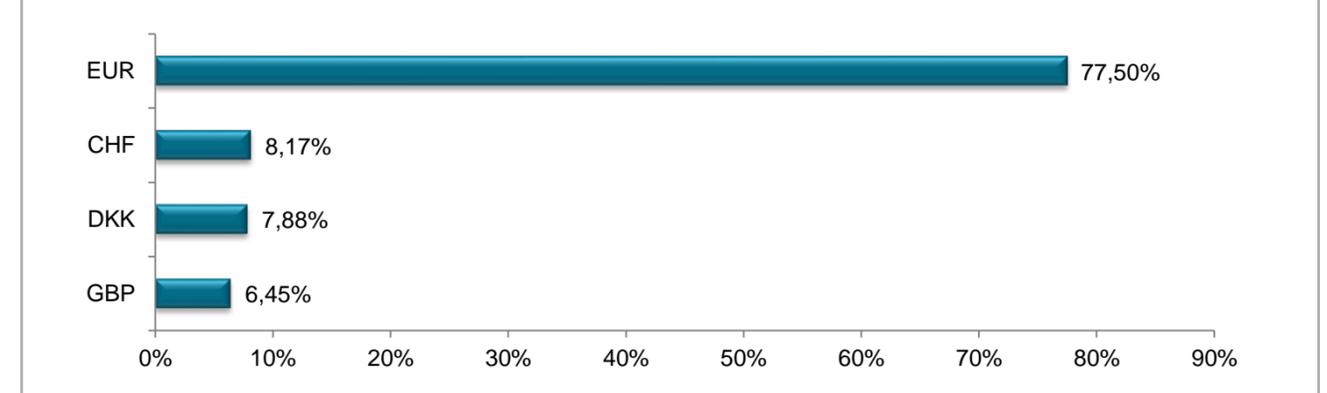
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
1,05	-0,19	4,07%	-0,37	-2,31	58,82%	-8,70%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	17,39	15,50	2,72	2,49
Indice	13,85	12,49	2,00	1,88

Sources : Factset

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

(2) Taux sans risque : €ster

(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