

# Ofi Invest ESG Equity Climate Focus I

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.

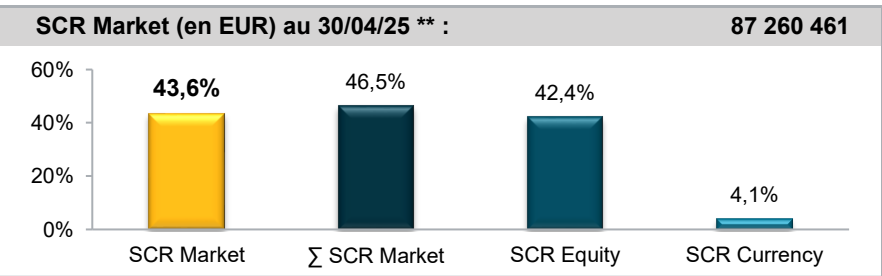
## Chiffres clés au 30/05/2025

|                                                   |          |
|---------------------------------------------------|----------|
| Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :      | 4 864,08 |
| Actif net de la Part I (en millions d'euros) :    | 74,19    |
| 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)                  | 6,99%    |

## Caractéristiques du fonds

|                                                                     |                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN :                                                         | FR0000981441                                                                                           |
| Ticker :                                                            | OFIMLEA FP Equity                                                                                      |
| Classification AMF :                                                | Actions internationales                                                                                |
| Classification Europerformance :                                    | Actions Europe - général                                                                               |
| Classification SFDR :                                               | Article 8                                                                                              |
| Indice de référence <sup>(1)</sup> :                                | STOXX EUROPE 600 ex UK NR                                                                              |
| Principaux risques :                                                | Risques liés aux fluctuations du marché actions<br>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 :                                                  | 14/03/1997                                                                                             |
| Horizon de placement :                                              | Supérieur à 5 ans                                                                                      |
| Valorisation :                                                      | Quotidienne                                                                                            |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 1,31%                                                                                                  |
| Dépositaire :                                                       | SOCIETE GENERALE PARIS                                                                                 |

## Solvency Capital Requirement

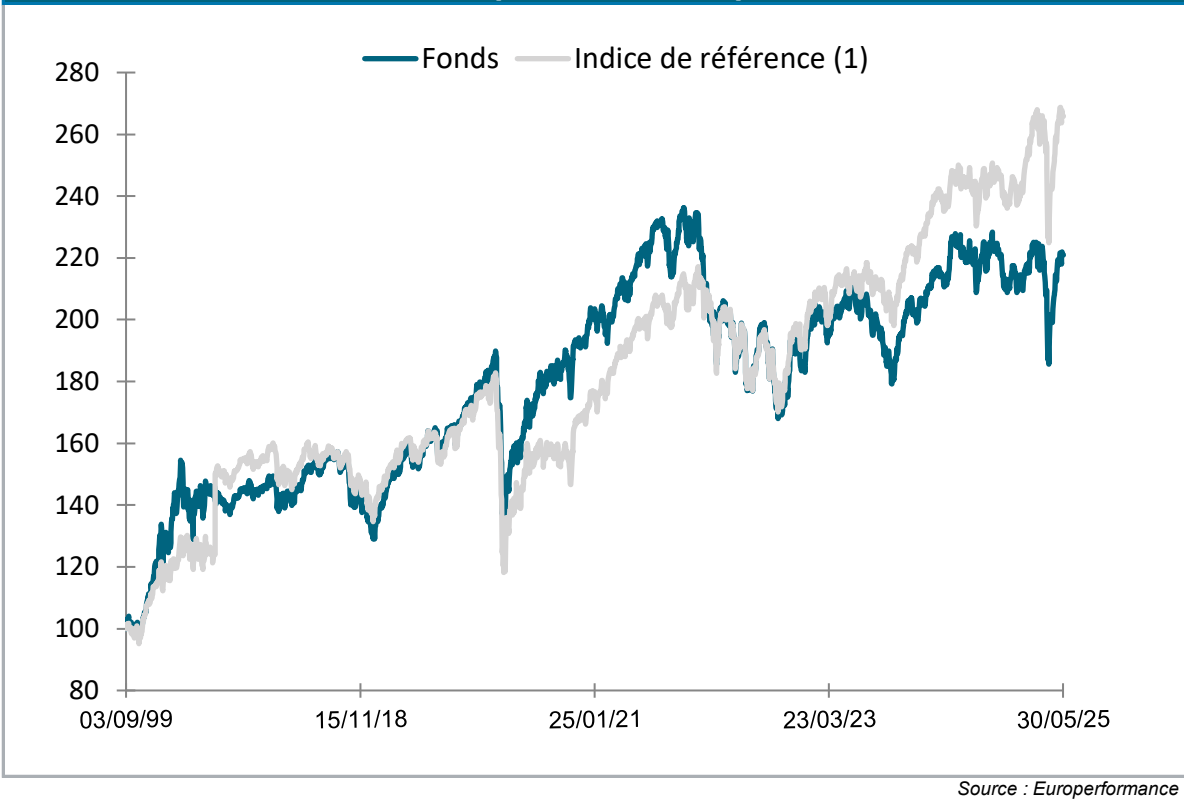


\*\*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(1) Indice de référence : Indice Chainé MSCI Europe depuis la création jusqu'au 28/12/01, puis Stoxx Europe 600 (ouv) jusqu'au 17/06/05, puis Stoxx Europe 600 (clo), puis Stoxx Europe 600 NR (clo) jusqu'au 02/05/2011 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).

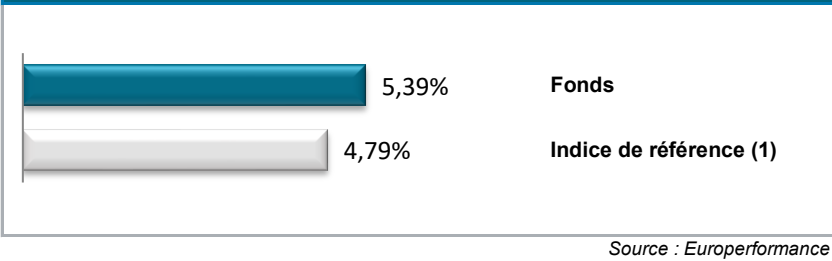
## Evolution de la performance depuis création



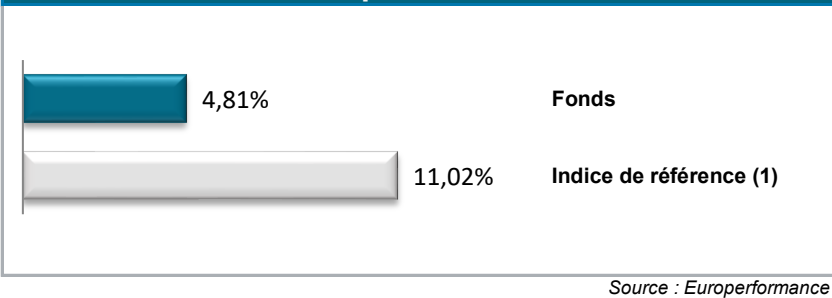
## Profil de risque

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 I | 236,81%         | 19,05% | 33,31%          | 16,49% | 12,57%          | 16,46% | -1,31%        | 16,19% | 4,81%      | 18,63% | 3,91%  | -0,36% |
| Indice de référence <sup>(1)</sup>    | 322,58%         | 18,67% | 78,12%          | 15,31% | 35,30%          | 14,75% | 7,99%         | 15,95% | 11,02%     | 18,99% | 10,63% | 0,37%  |

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

|      | Jan.    | Fév.   | Mars    | Avr.   | Mai    | Juin   | Juillet | Août   | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Déc.   | Année   | Indice  |
|------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2020 | -0,21%  | -6,03% | -10,24% | 5,66%  | 4,64%  | 3,23%  | 2,92%   | 3,33%  | 0,87%  | -4,82% | 10,76% | 2,00%  | 10,28%  | -1,99%  |
| 2021 | -0,57%  | -0,53% | 5,21%   | 1,82%  | 2,16%  | 3,30%  | 1,85%   | 2,76%  | -5,93% | 5,09%  | -1,49% | 4,01%  | 18,53%  | 24,91%  |
| 2022 | -10,81% | -2,96% | 0,34%   | -1,99% | -1,41% | -9,10% | 10,58%  | -6,70% | -7,00% | 3,94%  | 7,11%  | -3,99% | -21,77% | -11,03% |
| 2023 | 8,31%   | 1,04%  | 1,61%   | -0,08% | 0,10%  | 2,05%  | -0,11%  | -3,53% | -4,59% | -4,43% | 8,50%  | 4,54%  | 13,13%  | 17,48%  |
| 2024 | -0,04%  | 1,51%  | 3,25%   | -1,45% | 4,75%  | -2,31% | 1,88%   | 1,07%  | 0,39%  | -5,27% | -0,72% | -0,85% | 1,84%   | 6,93%   |
| 2025 | 3,66%   | 1,47%  | -6,32%  | 0,93%  | 5,39%  |        |         |        |        |        |        |        | 4,81%   | 11,02%  |

Source : Europerformance

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 I

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 - Francoise 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

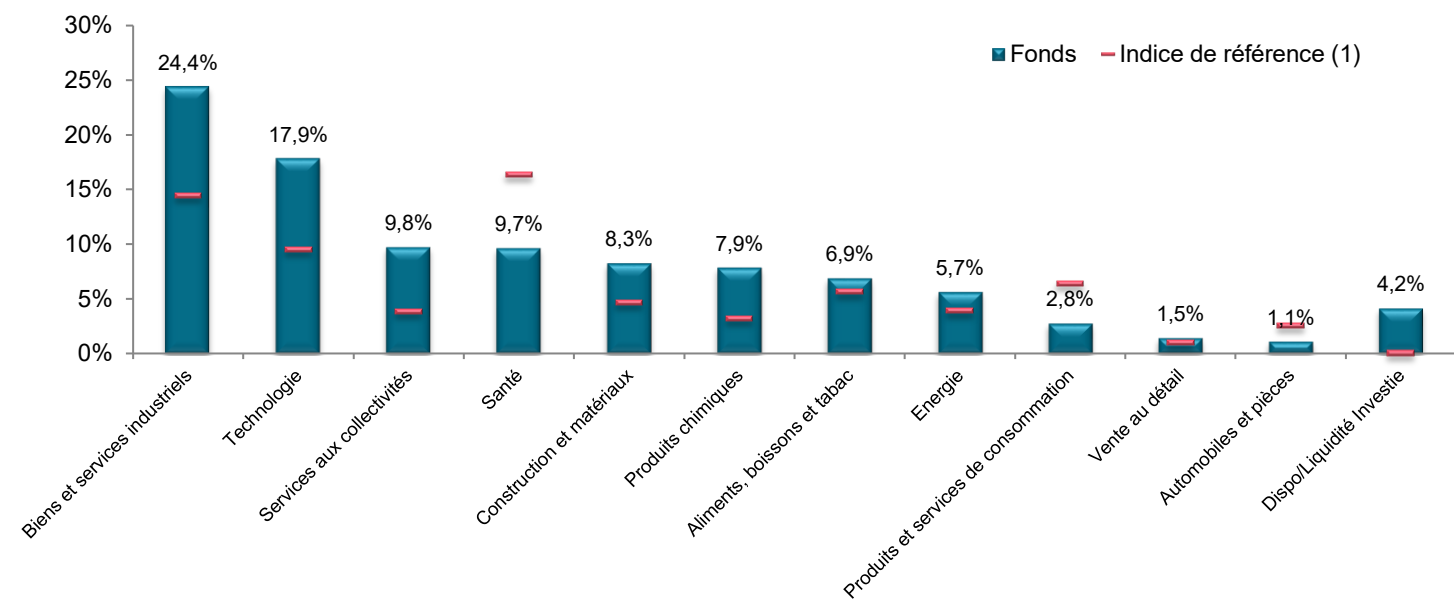
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Equity Climate Focus I

Reporting Mensuel - Actions - mai 2025

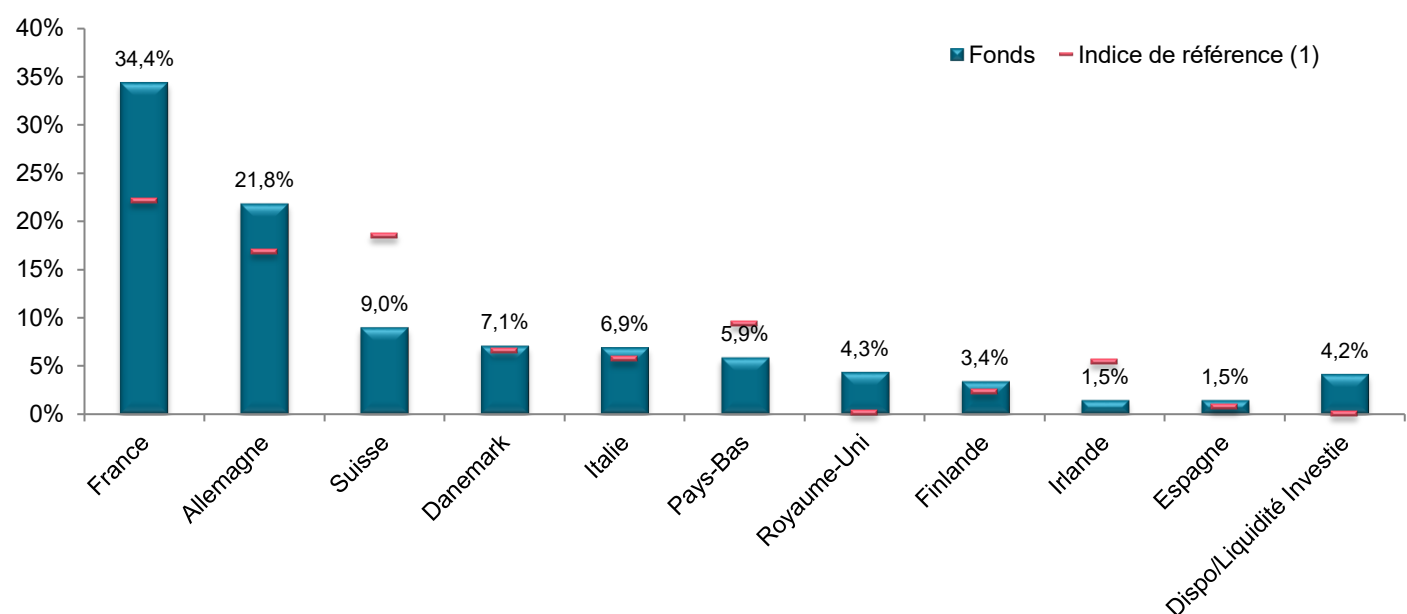


## Répartition par secteur



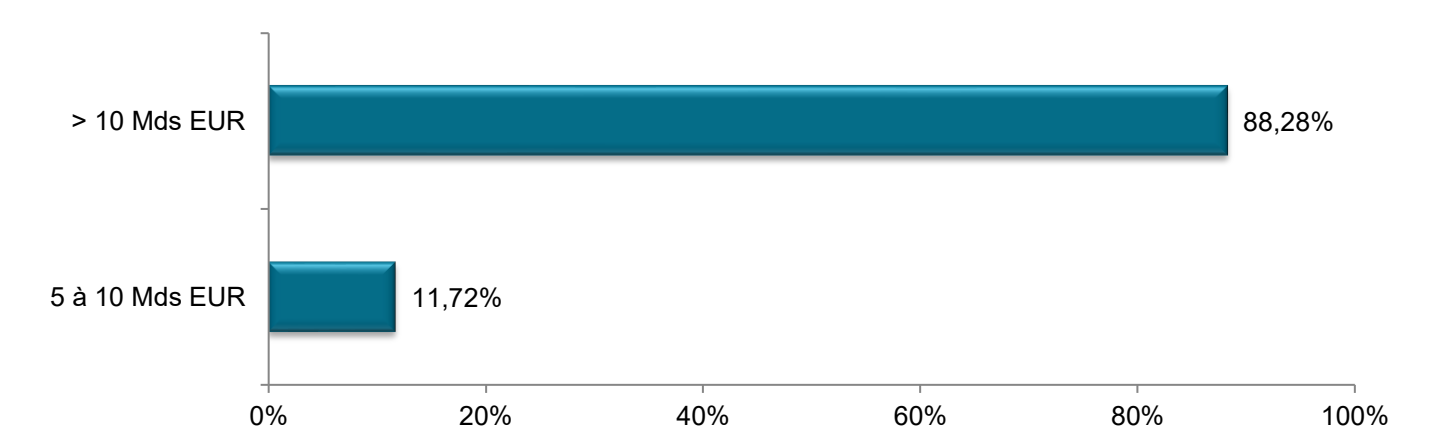
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



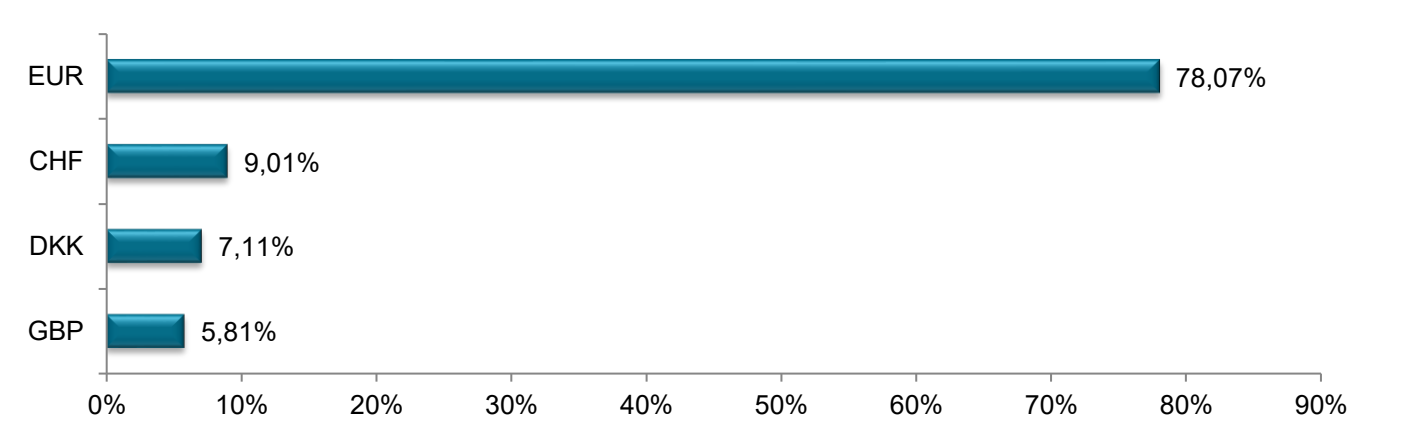
Source : Ofi Invest AM & Factset

## 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 | -0,17 | 3,74%          | -0,28               | -2,42               | 59,62%            | -15,39%    |

Source : Europeperformance

## Données Financières

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

Sources : Factset

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

(2) Taux sans risque : Eser

(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