

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - Février 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.

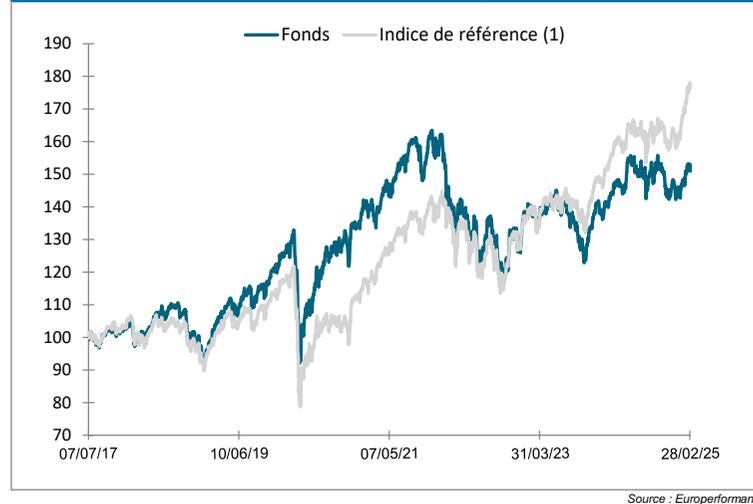
Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 509,18
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	10,12
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	198,77
Nombre de lignes :	40
Nombre d'actions :	40
Taux d'exposition actions :	99,46%
Tracking error (Depuis création) :	5,39%

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%
Dépôtairaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

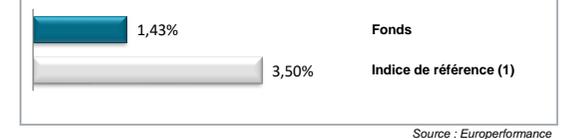
Evolution de la performance depuis création



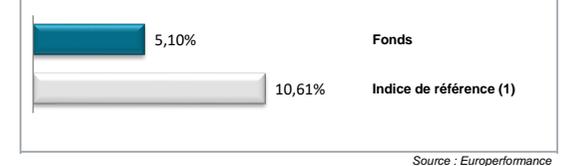
Profil de risque

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	50,92%	16,98%	29,14%	18,31%	7,89%	16,08%	5,04%	12,96%	5,10%	-	-1,79%	4,15%
Indice de référence (1)	76,49%	16,71%	67,08%	17,90%	32,86%	14,07%	13,46%	12,03%	10,61%	-	6,36%	10,23%

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%											5,10%	10,61%

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 - Février 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	6,42%	-4,65%	-0,31%	France	Biens et services industriels
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,17%	6,78%	0,38%	France	Construction et matériaux
SAP	5,87%	-1,19%	-0,07%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,32%	10,78%	0,43%	Allemagne	Technologie
DASSAULT SYSTEMES	4,02%	0,48%	0,02%	France	Technologie
ASML HOLDING NV	3,69%	-6,10%	-0,23%	Pays-Bas	Technologie
ALSTOM SA	3,63%	10,28%	0,32%	France	Biens et services industriels
ENEL	3,37%	2,77%	0,09%	Italie	Services aux collectivités
PRYSMIAN	3,16%	-15,30%	-0,54%	Italie	Biens et services industriels
NOVO NORDISK CLASS B	3,09%	6,19%	0,20%	Danemark	Santé
TOTAL	43,74%		0,29%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
HEINEKEN NV	2,95%	21,01%	0,48%	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,32%	10,78%	0,43%	Allemagne	Technologie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,17%	6,78%	0,38%	France	Construction et matériaux

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PRYSMIAN	3,16%	-15,30%	-0,54%	Italie	Biens et services industriels
SCHNEIDER ELECTRIC	6,42%	-4,65%	-0,31%	France	Biens et services industriels
NESTE	0,48%	-29,73%	-0,28%	Finlande	Energie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
METSO CORPORATION	1,37%	2,47%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
STORA ENSO CLASS R	1,98%	Vente
NIBE INDUSTRIER CLASS B	0,80%	Vente
GEA GROUP AG	2,66%	2,11%
SCHNEIDER ELECTRIC	6,63%	6,42%

Source : Ofi Invest AM

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.

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

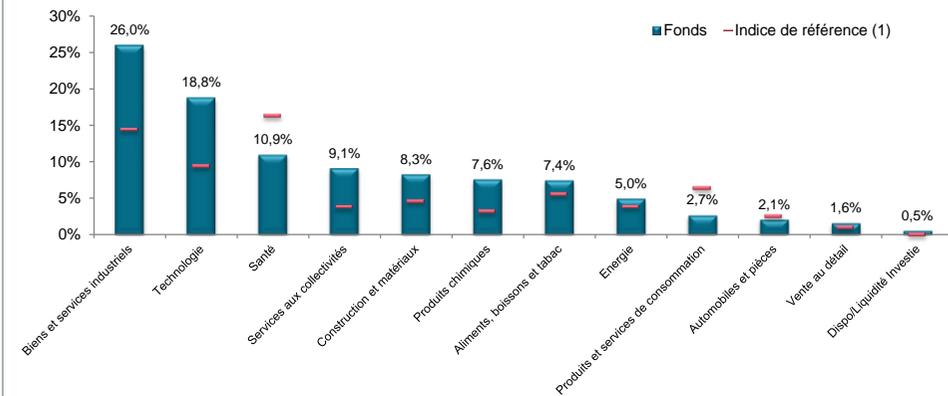
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - Février 2025

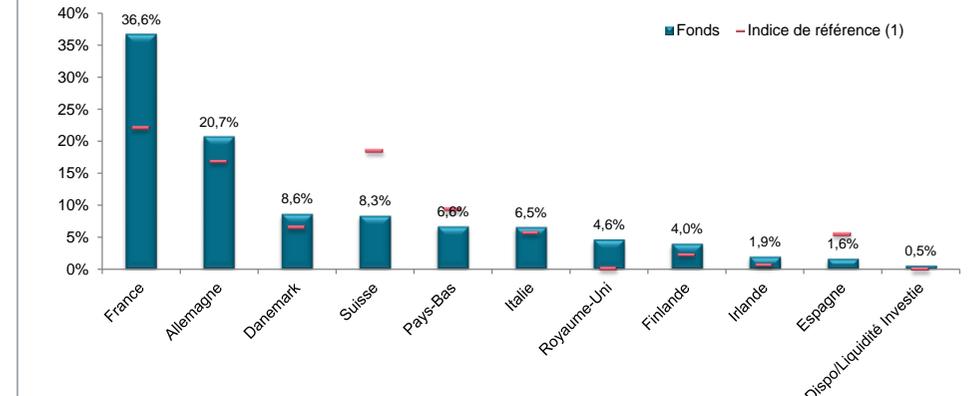


Répartition par secteur



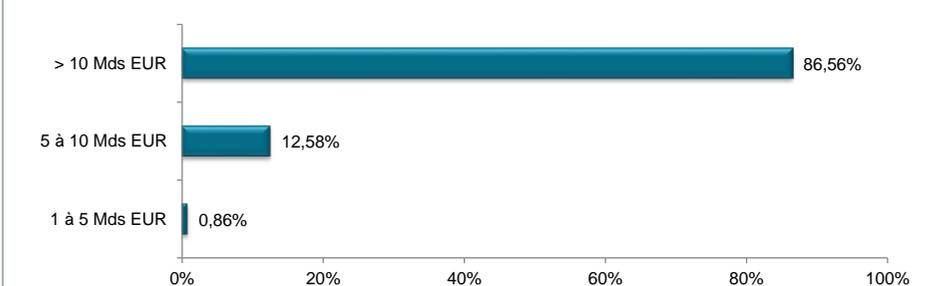
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



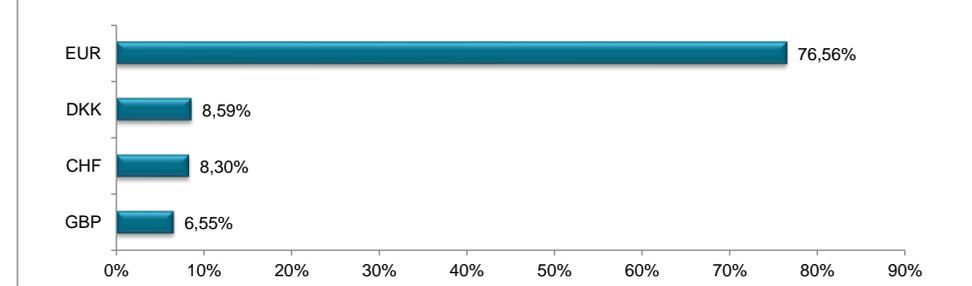
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
1,03	-0,15	3,82%	0,07	-1,98	59,62%	-8,70%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	18,07	15,97	2,76	2,53
Indice	13,78	12,42	1,94	1,83

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