

Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - juillet 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.

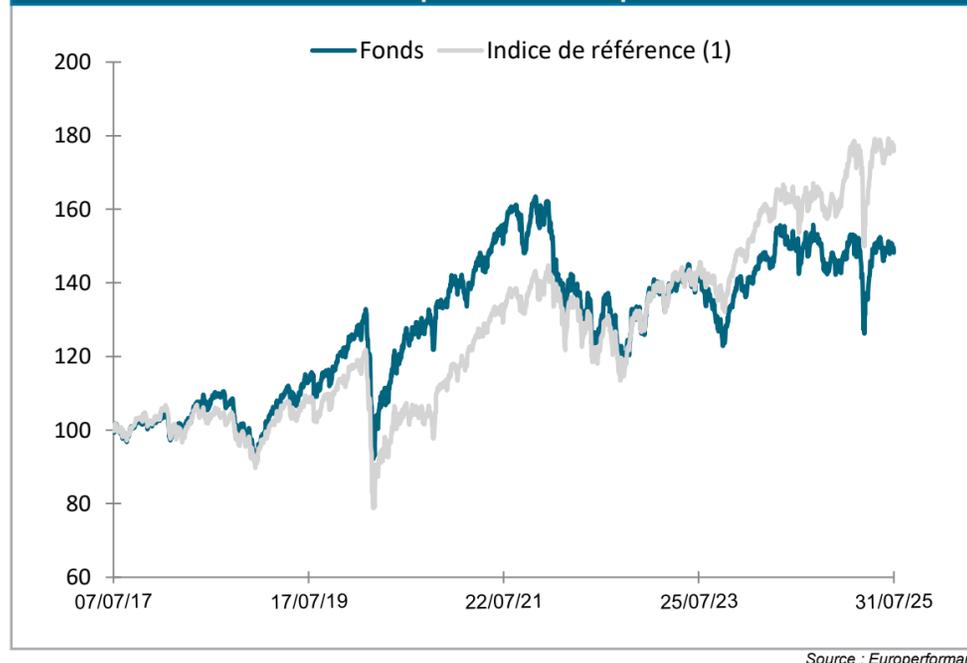
Chiffres clés au 31/07/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 481,96
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	9,46
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	196,76
Nombre de lignes :	42
Nombre d'actions :	42
Taux d'exposition actions :	98,63%
Tracking error (Depuis création)	5,33%

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

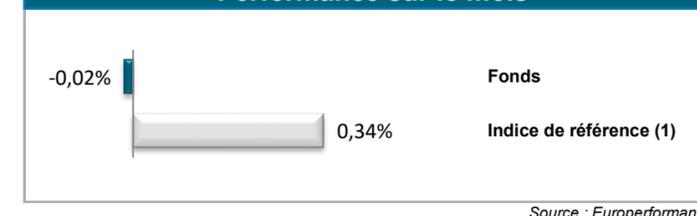
Evolution de la performance depuis création



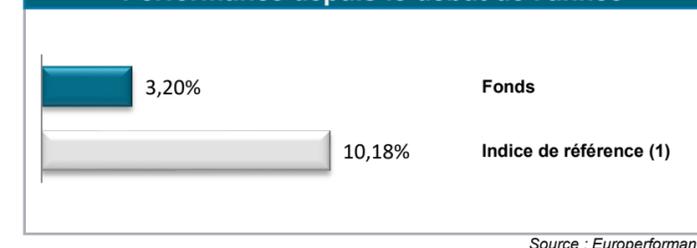
Profil de risque

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 Focus RC	48,20%	17,06%	20,53%	16,25%	8,94%	15,75%	-2,57%	15,94%	3,20%	17,26%	-0,40%	3,95%
Indice de référence ⁽¹⁾	75,81%	16,81%	73,19%	14,71%	35,82%	14,11%	7,76%	15,51%	10,18%	17,13%	3,10%	4,01%

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%	-1,31%	-0,02%						3,20%	10,18%

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,47%	0,66%	0,04%	France	Construction et matériaux
SAP	5,23%	-2,85%	-0,16%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,26%	-4,10%	-0,18%	Allemagne	Technologie
PRYSMIAN	3,93%	17,22%	0,58%	Italie	Biens et services industriels
TECHNIP ENERGIES NV	3,47%	5,99%	0,20%	France	Energie
ASML HOLDING NV	3,37%	-9,52%	-0,35%	Pays-Bas	Technologie
DANONE SA	3,18%	3,63%	0,11%	France	Aliments, boissons et tabac
ALSTOM SA	3,15%	4,24%	0,13%	France	Biens et services industriels
SCHNEIDER ELECTRIC	3,13%	1,09%	0,07%	France	Biens et services industriels
DASSAULT SYSTEMES	3,09%	-5,99%	-0,20%	France	Technologie
TOTAL	39,26%		0,23%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PRYSMIAN	3,93%	17,22%	0,58%	Italie	Biens et services industriels
VESTAS WIND SYSTEMS	1,35%	26,26%	0,28%	Danemark	Energie
ASTRAZENECA PLC	2,50%	10,82%	0,24%	Royaume-Uni	Santé

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	1,52%	-28,47%	-0,61%	Danemark	Santé
ASML HOLDING NV	3,37%	-9,52%	-0,35%	Pays-Bas	Technologie
GIVAUDAN SA	2,61%	-10,72%	-0,31%	Suisse	Produits chimiques

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SANDVIK	Achat	2,18%
INTESA SANPAOLO	Achat	2,07%
BNP PARIBAS SA	Achat	1,99%
BANCO SANTANDER SA	Achat	1,95%
ALLIANZ	Achat	1,69%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement			
Libellé	Poids M-1	Poids M	
GEA GROUP AG	2,28%		Vente
NATIONAL GRID PLC	1,99%		Vente
CAPGEMINI	0,89%		Vente
SCHNEIDER ELECTRIC	6,10%	3,13%	
ENEL	3,90%	2,95%	

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

On attendait le 9 juillet avec impatience, il a fallu attendre le 31. Mais le président a finalement tranché et les Etats-Unis ont donc imposé des droits de douane à de nombreux pays, certes souvent en deçà de la menace initiale, mais qui sonnent la fin d'une époque. Comme les décisions américaines et concessions internationales ne semblent pas gravées dans le marbre, la visibilité gagnée paraît on ne peut plus fragile. La réaction des marchés n'a pas été celle d'une réjouissance, ces annonces arrivant en fait après un rallye fantastique depuis le « liberation day » qui a ramené les indices actions sur leurs plus hauts niveaux, au prix d'une forte hausse des multiples de valorisation. Dans ce contexte, les banques centrales ne bougent pas, la FED en particulier restant prudente vis-à-vis d'une inflation qui devrait accélérer en raison des droits de douane. En parallèle, les entreprises ont commencé à commenter leurs résultats semestriels. S'ils ne sont globalement pas trop éloignés des attentes (revues en baisse depuis des mois), les mauvaises surprises ont été lourdement sanctionnées. Les tendances par secteur se poursuivent avec des financières toujours très bien orientées, des industrielles portées par l'électrification et surtout une demande élevée pour la construction de data centres, et une consommation à la peine, qu'elle soit discrétionnaire ou pas.

Le portefeuille a réalisé une performance proche de celle de l'indice Stoxx Europe 600 ex-UK DNR au cours du mois.

L'allocation sectorielle a été défavorable à cause du manque de financières et de la surexposition à la technologie. En revanche, nos choix de titres ont bien compensé : citons en particulier Prysmian qui a confirmé de belles perspectives à l'occasion de ses résultats. Les valeurs liées aux énergies renouvelables (Orsted et Vestas) semblent avoir digéré le flux de mauvaises nouvelles en provenance des Etats-Unis pour rebondir à la faveur de valorisations déprimées. Astrazeneca retrouve aussi des couleurs au sein d'un secteur de la santé toujours en proie à l'incertitude sur les droits de douanes. Cependant, quelques titres ont connu des baisses assez significatives : Givaudan et Symrise malgré des résultats satisfaisants, Dassault Systèmes sur une publication qui déçoit, Sika dont la performance sur les marges ne compense pas le manque de reprise de l'activité.

Au cours du mois, nous avons cédé les positions sur CapGemini en raison d'un momentum et d'une visibilité limitée, GEA après un superbe parcours qui laisse un potentiel limité, et National Grid qui manque désormais de catalyseur. En contrepartie, nous avons initié des positions sur des financières (Allianz, BNP Paribas, ISP et Santander) afin de réduire le risque, sur Hermès après son repli et sur Sandvik afin de renforcer notre exposition aux équipements miniers sur lesquels la tendance se confirme comme plus favorable.

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

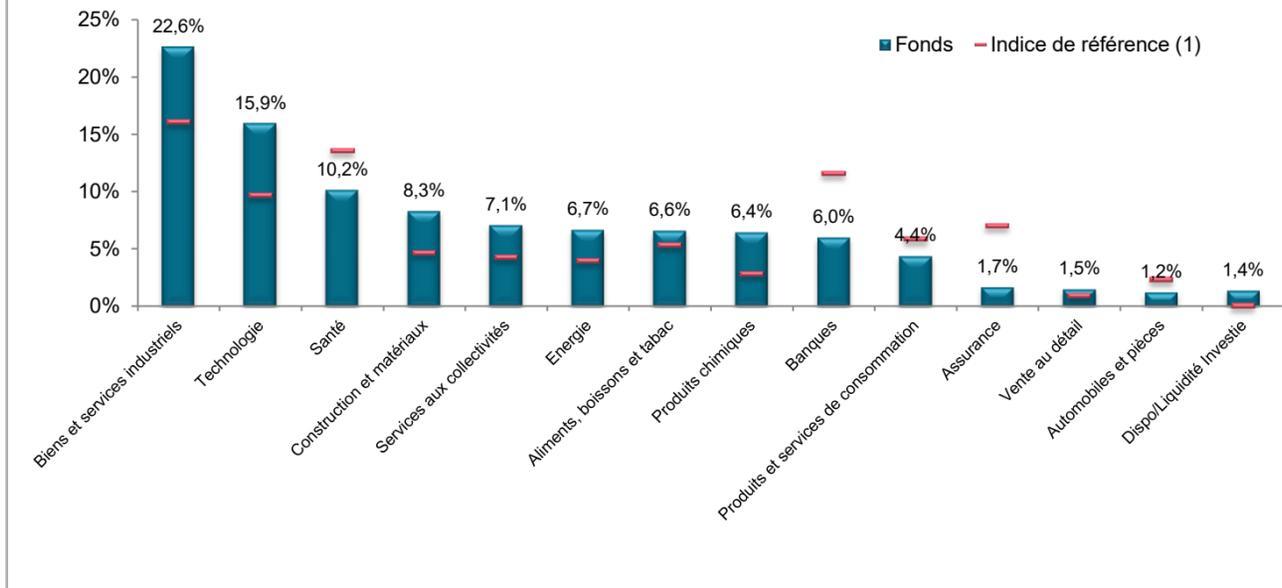
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025

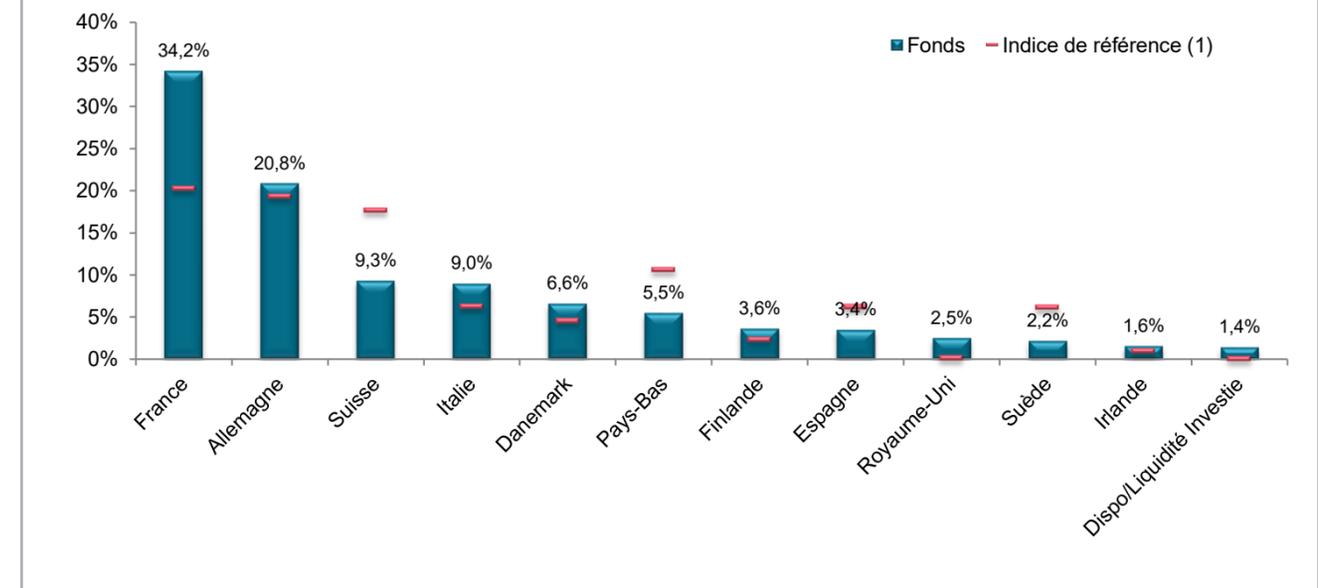


Répartition par secteur



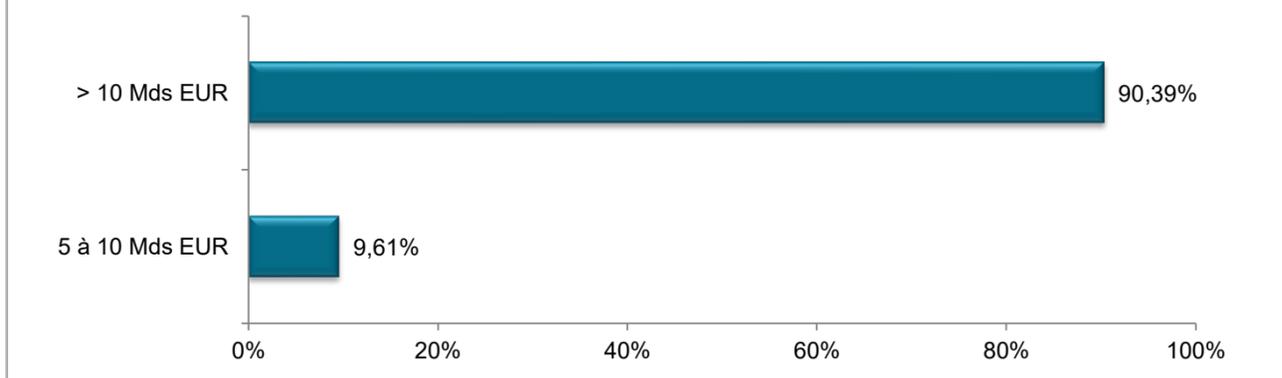
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



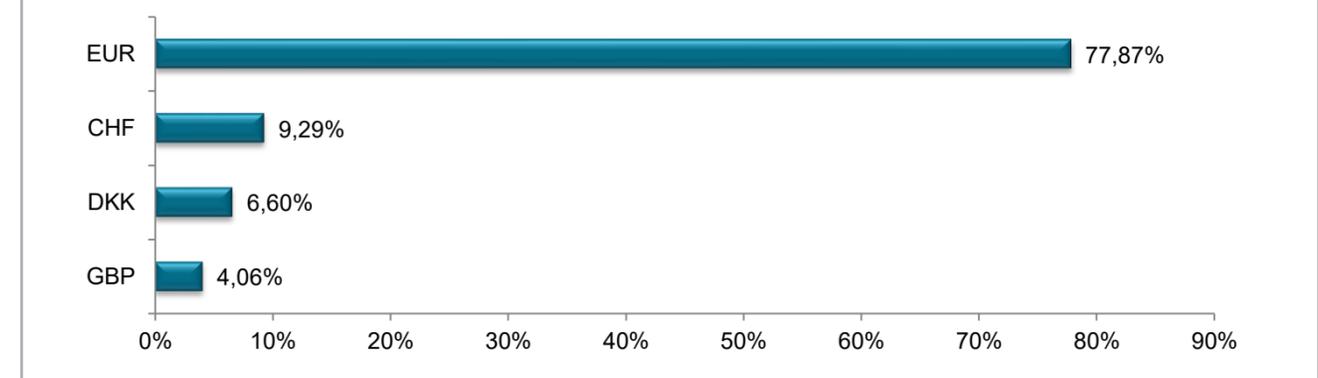
Source : Ofi Invest AM & Factset

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	3,79%	0,05	-2,50	60,78%	-15,61%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	18,35	16,34	2,88	2,64
Indice	13,84	12,45	2,00	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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com