

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - avril 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.

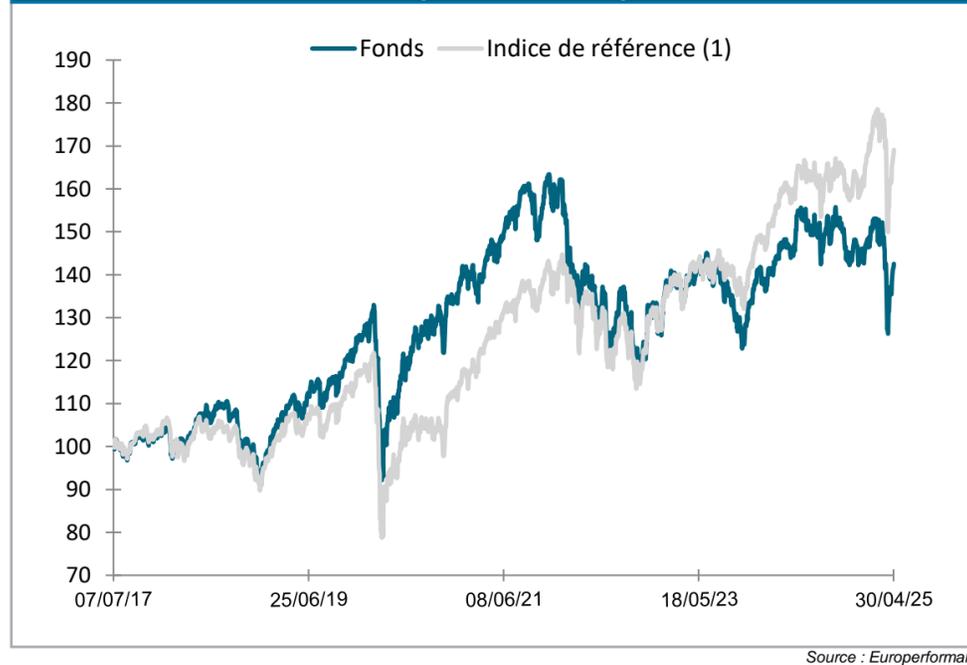
Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 425,70
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	9,49
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	189,55
Nombre de lignes :	39
Nombre d'actions :	39
Taux d'exposition actions :	96,93%
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%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

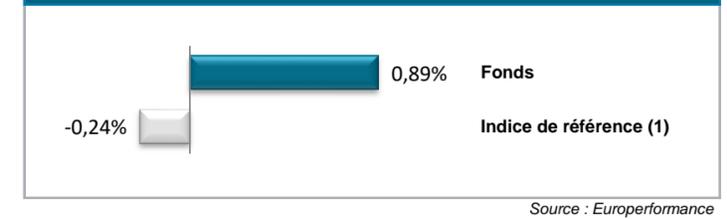
Evolution de la performance depuis création



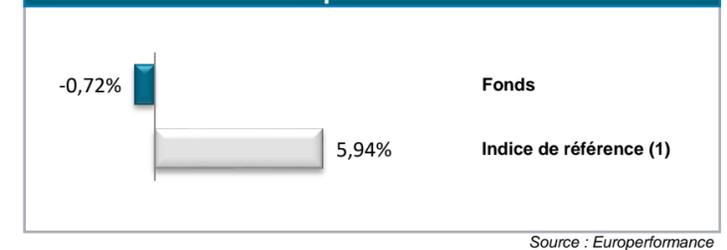
Profil de risque

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	42,57%	17,22%	29,49%	16,65%	3,74%	16,74%	-2,40%	16,71%	-0,72%	20,52%	-2,36%	-4,18%
Indice de référence ⁽¹⁾	69,04%	16,97%	75,76%	15,45%	27,66%	15,01%	6,79%	16,10%	5,94%	20,85%	5,75%	-0,87%

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%	0,89%									-0,72%	5,94%

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 - avril 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,39%	4,14%	0,26%	France	Construction et matériaux
SAP	5,93%	4,46%	0,26%	Allemagne	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	5,88%	-3,11%	-0,19%	France	Biens et services industriels
ENEL	3,83%	1,96%	0,07%	Italie	Services aux collectivités
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,69%	-4,95%	-0,19%	Allemagne	Technologie
DASSAULT SYSTEMES	3,64%	-6,01%	-0,24%	France	Technologie
DANONE SA	3,49%	7,23%	0,24%	France	Aliments, boissons et tabac
ALSTOM SA	3,36%	4,12%	0,13%	France	Biens et services industriels
ASML HOLDING NV	3,32%	-3,88%	-0,14%	Pays-Bas	Technologie
TECHNIP ENERGIES NV	3,18%	-0,13%	0,00%	France	Energie
TOTAL	42,69%		0,20%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
LOREAL SA	3,06%	12,88%	0,35%	France	Produits et services de consommation
SIEMENS ENERGY N AG	1,28%	25,45%	0,26%	Allemagne	Energie
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	6,39%	4,14%	0,26%	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
OERSTED	1,85%	-13,17%	-0,28%	Danemark	Services aux collectivités
DASSAULT SYSTEMES	3,64%	-6,01%	-0,24%	France	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,69%	-4,95%	-0,19%	Allemagne	Technologie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
LONZA GROUP AG	Achat	0,49%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
MERCK	0,88%	Vente
HEINEKEN NV	2,91%	2,45%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Un grand V ! Les actions européennes ont connu une forte baisse initiée fin mars mais accélérée par la stupéfaction sur les annonces du « liberation day » puis une forte hausse quand le Président Trump a mis en pause ses mesures de protection douanière. Les marchés détestent l'incertitude, ils ont été servis. Mais l'insoutenable de la situation née de l'escalade américano-chinoise a donné l'espoir que tout cela n'allait pas durer et qu'il était envisageable de retrouver nos esprits : les indices ont rebondi, sans passer par un niveau reflétant des hypothèses de récession (pourtant probable tant le changement de paradigme est économiquement perturbant), pour finalement effacer ou presque ses pertes. Le DAX est en nette hausse, aidé par le grand plan de réinvestissement et l'approche d'un nouveau gouvernement de coalition. Les données macroéconomiques soufflent le chaud (hard data) et le froid (soft data). Les publications de résultats trimestrielles qui ont émaillé les dernières semaines rassurent, illustrant les hard data et cela même si les attentes ont été révisées en baisse récemment, tout en se gardant de donner beaucoup de visibilité au regard de l'incertitude qui aura probablement été le mot le plus utilisé par les managements. L'agilité supposée des entreprises quant à la gestion de leurs chaînes de valeur devra faire ses preuves pour limiter les impacts financiers négatifs, sauf si tout cela se révèle un mauvais rêve au cours des prochaines semaines.

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

L'allocation sectorielle a été neutre en avril avec des observations similaires à celle de mars, à savoir une progression des utilities dans un environnement averse au risque effaçant l'absence de financières. La différence se fait donc sur la sélection, très favorable avec le rebond de certains titres, souvent défensifs. Parmi les satisfactions, L'Oréal, Danone, Givaudan et Symrise avec des chiffres trimestriels se sont avérés solides alors que les craintes sur le consommateur s'amplifient. Saint Gobain rassure aussi avec des volumes vendus ayant partout commencé à s'améliorer. Siemens Energy, récemment entré dans le portefeuille, a relevé fortement ses perspectives d'activité et de cash-flow. A l'inverse, Orsted a souffert de la suspension d'un projet éolien offshore d'Equinor par l'administration Trump, mettant à mal la confiance dans le peu d'exposition restant aux Etats-Unis. Dassault Systèmes a publié des chiffres inférieurs aux attentes, l'incertitude pesant sur les décisions d'investissement. Enfin, Schneider a pour la première fois depuis longtemps déçu sur sa division de solutions pour la gestion de l'énergie : nous retenons que si la croissance ralentit par rapport au trimestre précédent, elle reste forte à près de 10% et l'activité auprès des data centres semble toujours très solide.

Au cours du mois, nous avons vendu la position sur Merck (faible dynamique) et allégé celle sur Heineken (exposition indirecte aux barrières douanières dans d'importants pays). Nous avons en revanche initié une position sur Lonza : il s'agit d'une valeur suisse qui offre des services de fabrication de médicaments aux groupes pharmaceutiques, et dispose pour cela de capacités excédentaires aux Etats-Unis. Sa croissance est forte avec une rentabilité élevée et une trajectoire de décarbonation crédible.

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

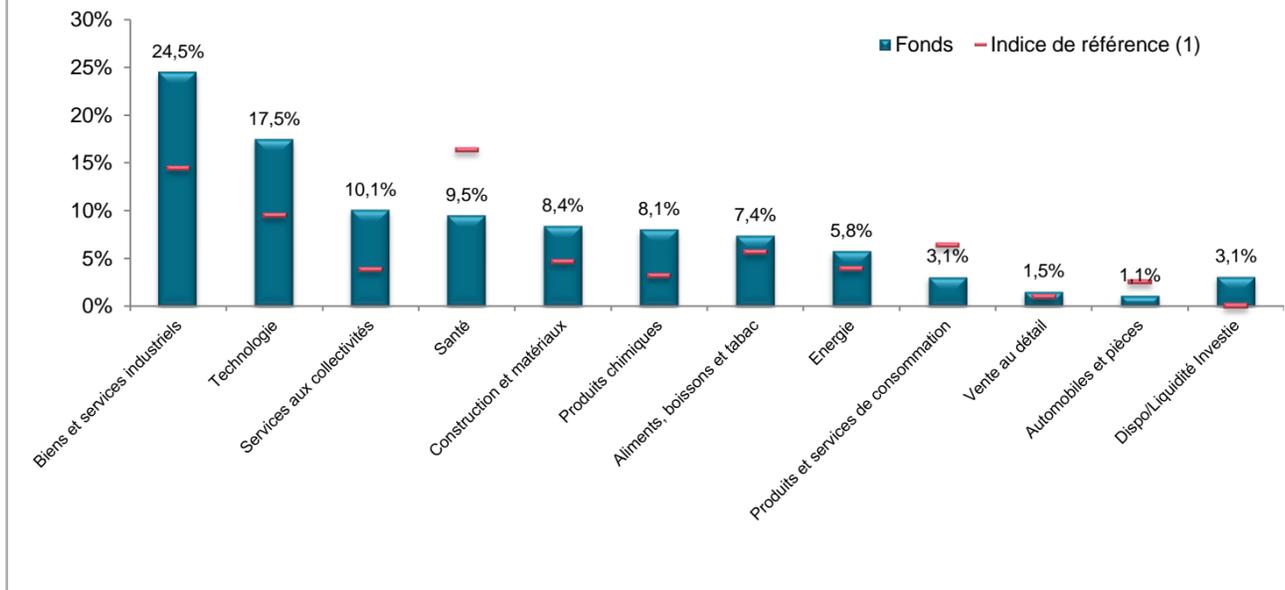
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Equity Climate Change RC

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025

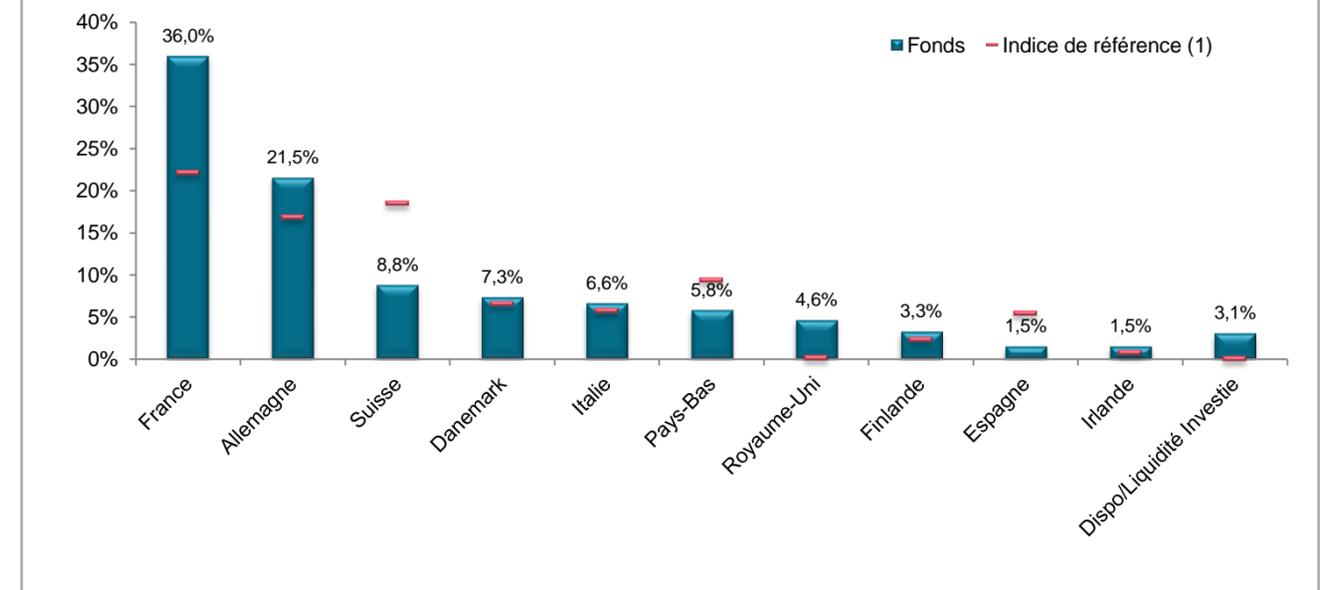


Répartition par secteur



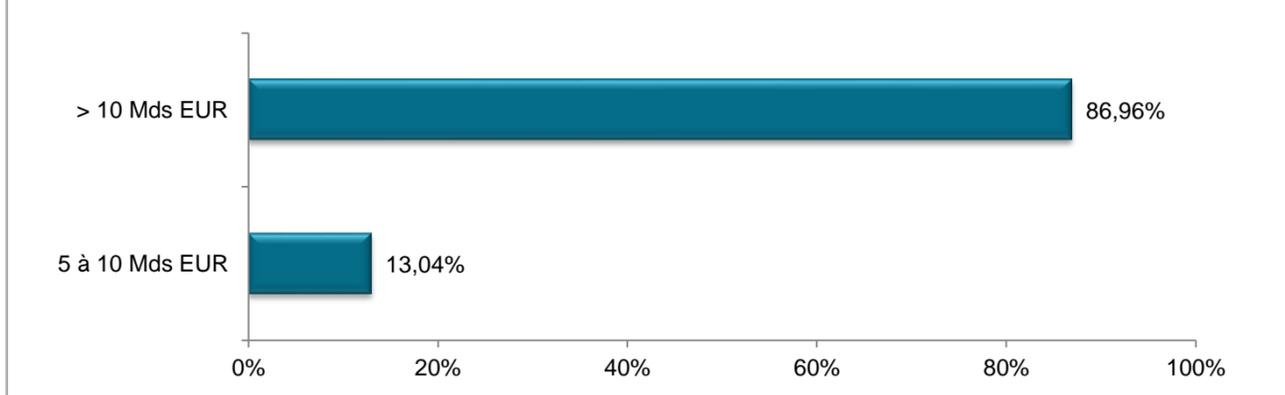
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



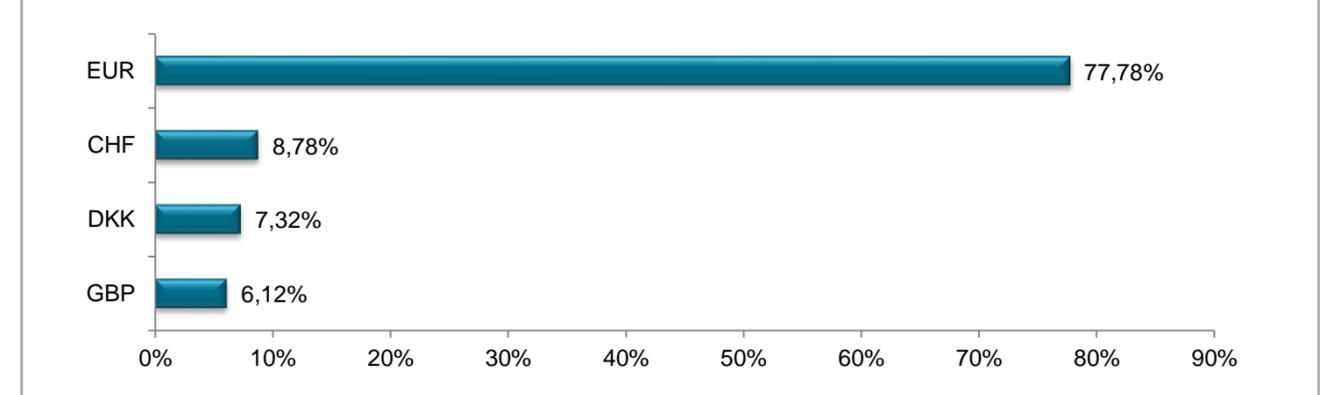
Source : Ofi Invest AM & Factset

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.
1,00	-0,18	4,05%	-0,46	-2,33	58,82%	-15,61%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	17,63	15,71	2,77	2,53
Indice	13,87	12,51	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