

# Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - août 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.

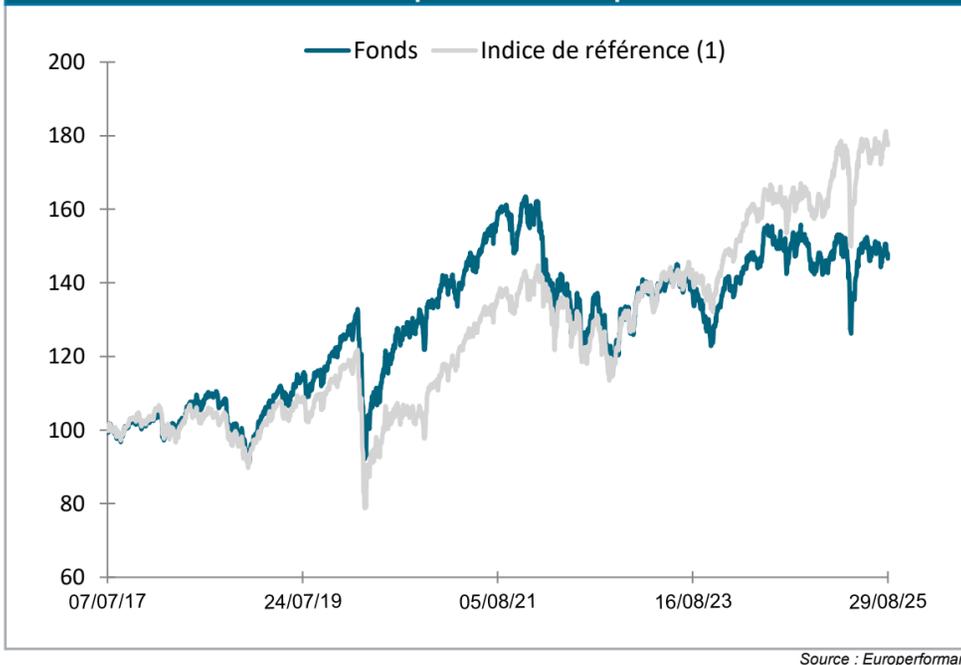
## Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part RC (en euros) :	1 465,79
Actif net de la Part RC (en millions d'euros) :	9,20
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	193,23
Nombre de lignes :	48
Nombre d'actions :	47
Taux d'exposition actions :	97,16%
Tracking error (Depuis création)	5,32%

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013267150
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 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

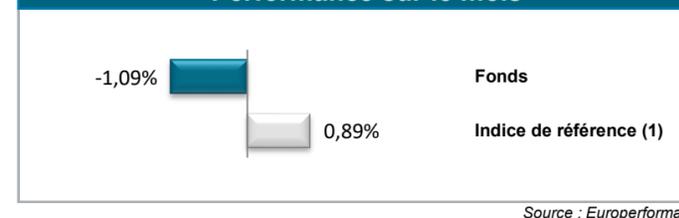
## Evolution de la performance depuis création



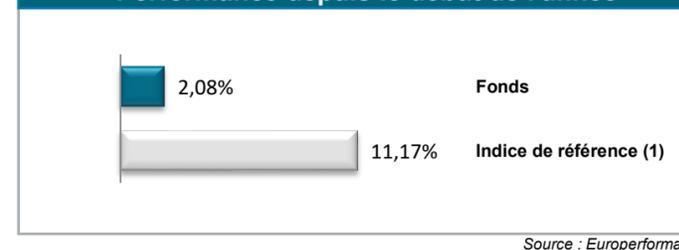
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance depuis le début de l'année

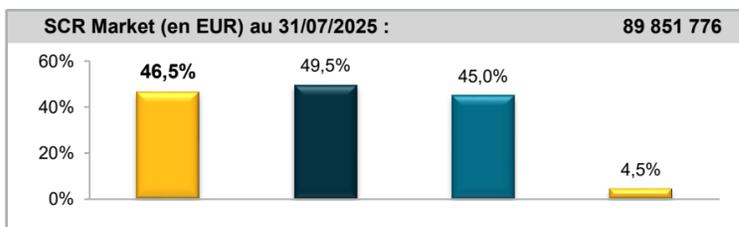


## Performances & Volatilités

	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	46,58%	17,08%	15,42%	16,33%	15,53%	15,73%	-4,61%	15,69%	2,08%	16,95%	-2,88%	-2,40%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	77,38%	16,80%	69,56%	14,76%	44,48%	14,10%	6,90%	15,25%	11,17%	16,68%	0,50%	0,14%

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%	-1,09%					2,08%	11,17%

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 - août 2025



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	5,49%	-8,08%	-0,52%	France	Construction et matériaux
SAP	4,20%	-7,62%	-0,40%	Allemagne	Technologie
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,07%	0,94%	0,04%	Allemagne	Technologie
PRYSMIAN	3,71%	6,17%	0,24%	Italie	Biens et services industriels
TECHNIP ENERGIES NV	3,68%	4,22%	0,15%	France	Energie
ASML HOLDING NV	3,56%	3,83%	0,13%	Pays-Bas	Technologie
ALSTOM SA	3,19%	-0,48%	-0,02%	France	Biens et services industriels
LOREAL SA	3,09%	2,20%	0,07%	France	Produits et services de consommation
ALLIANZ	3,07%	4,03%	0,07%	Allemagne	Assurance
SCHNEIDER ELECTRIC	2,94%	-7,97%	-0,25%	France	Biens et services industriels
<b>TOTAL</b>	<b>36,98%</b>		<b>-0,49%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PRYSMIAN	3,71%	6,17%	0,24%	Italie	Biens et services industriels
NOVO NORDISK CLASS B	1,77%	14,05%	0,21%	Danemark	Santé
BANCO SANTANDER SA	1,69%	8,28%	0,16%	Espagne	Banques

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
OERSTED	0,94%	-37,37%	-0,69%	Danemark	Services aux collectivités
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	5,49%	-8,08%	-0,52%	France	Construction et matériaux
SAP	4,20%	-7,62%	-0,40%	Allemagne	Technologie

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

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SGS SA	Achat	1,99%
UNICREDIT	Achat	1,23%
KONINKLIJKE KPN NV	Achat	1,05%
COMMERZBANK AG	Achat	1,01%
SOCIETE GENERALE SA	Achat	0,93%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BUREAU VERITAS SA	1,99%	Vente
ENEL	2,95%	1,53%
DANONE SA	3,18%	1,99%
DASSAULT SYSTEMES	3,09%	1,93%
SAP	5,23%	4,20%

Source : Ofi Invest AM

## Commentaire de gestion

Août a débuté sous un nouveau régime commercial avec les Etats-Unis puisque l'administration Trump applique désormais des droits de douane de 20% sur ses importations selon le FMI et l'OMC contre 2.4% en début d'année, et notamment 15% vis-à-vis de l'Europe. Après avoir initialement corrigé, les actions européennes ont retrouvé leurs points hauts de mars dernier ; mais le mois se solde sur une hausse réduite car le premier ministre français a annoncé se soumettre à un vote de confiance sur le constat de l'urgence à résorber les déficits, ouvrant la voie à une nouvelle instabilité dans la seconde économie de la zone euro. Les indicateurs macroéconomiques dépeignent une situation toujours relativement solide avec une consommation qui résiste, une offre d'emploi plus réduite aux US mais sans impacter réellement le taux de chômage, et des indices PMI qui se redressent. La conclusion des publications des entreprises n'est pas glorieuse puisqu'il n'y a pas de croissance en agrégé hors banques, les effets de change négatifs pour les exportateurs se cumulant à un niveau d'activité réduit dans de nombreuses industries comme la chimie, la construction ou l'automobile. Cela étant, si les mois à venir permettront de voir plus clair dans les impacts réels des droits de douane et les mesures prises pour les compenser (hausse des prix, économies de coûts ou baisse des marges), la projection vers l'année prochaine va commencer avec des perspectives plus favorables.

Le portefeuille a réalisé une performance inférieure à 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. La sélection de titres a été négative à cause de la chute d'Orsted qui a annoncé une augmentation de capital, de celle de Saint Gobain qui a délivré de bons résultats mais desquels le marché n'a retenu que la faiblesse des volumes vendus, et de celles des éditeurs de logiciels SAP et Dassault Systèmes jugés comme des perdants face au développement de l'IA. En revanche, Prysmian continue son beau parcours dans la foulée de résultats satisfaisants et du bénéfice que devrait retirer le groupe de son intégration verticale aux Etats-Unis. On remarquera le rebond de Novo Nordisk et la bonne publication de Technip.

Au cours du mois, nous avons procédé à de nombreux mouvements pour rééquilibrer le portefeuille. Nous avons arbitré Bureau Veritas au profit de SGS (écart de performance récent et note ESG). Parmi les principaux allègements, on retrouve Orsted, Dassault Systèmes (momentum négatif), Enel, Danone, SAP (valorisation). Nous avons réalloué les liquidités sur des valeurs financières afin de réduire la forte sous exposition.

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

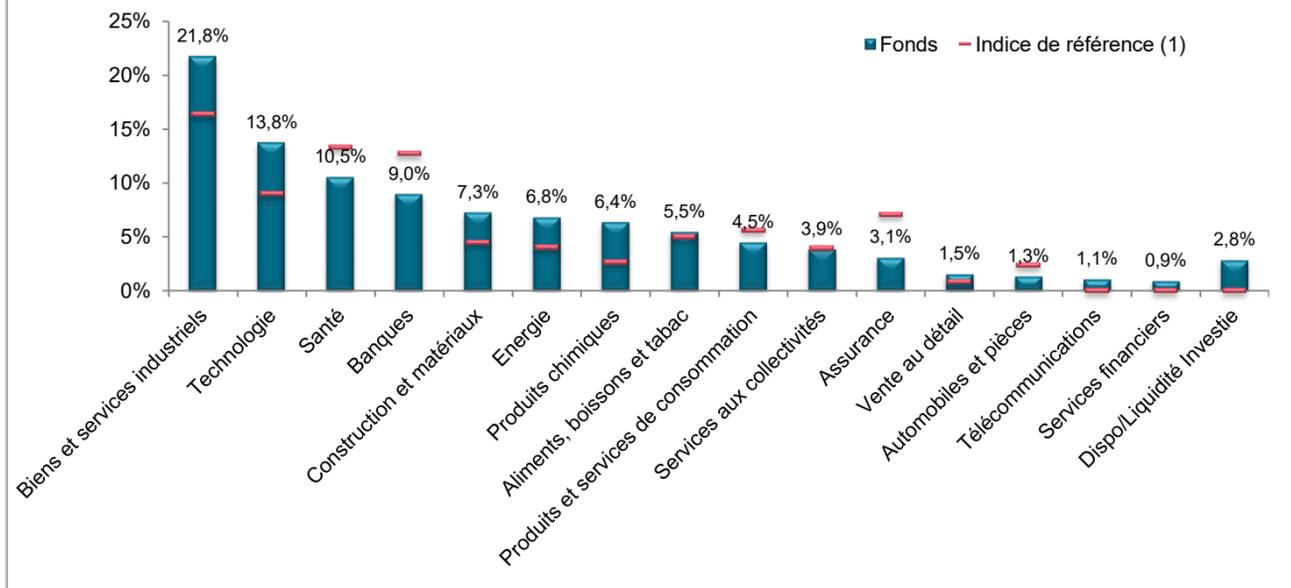
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Equity Climate Focus RC

Reporting Mensuel - Actions - août 2025

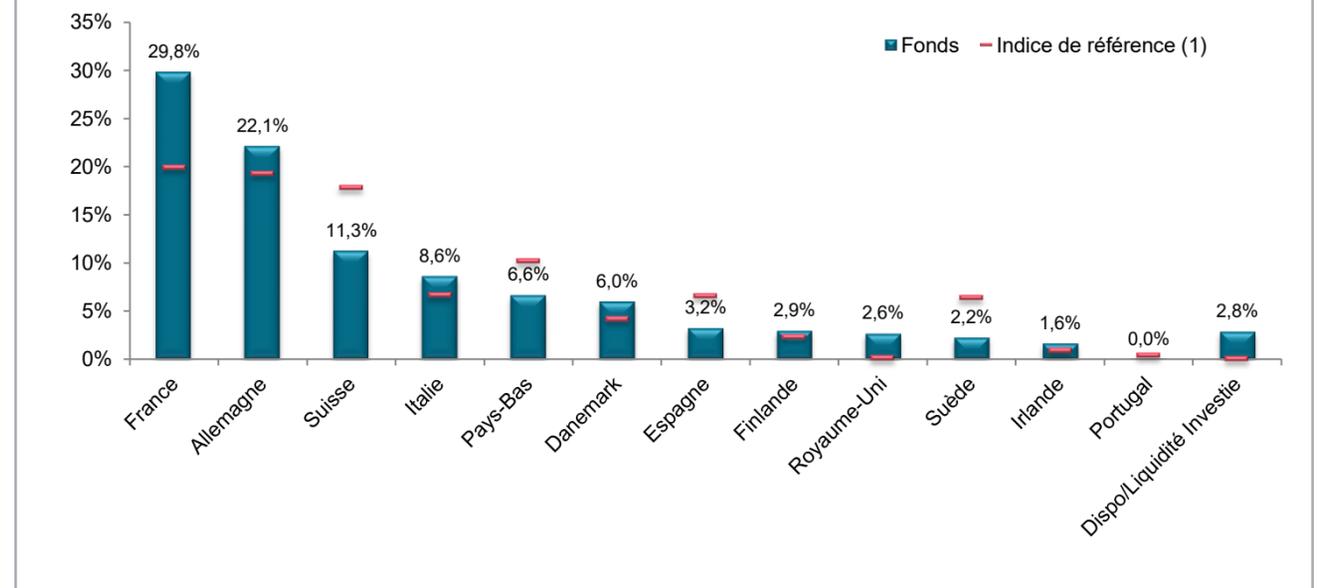


## Répartition par secteur



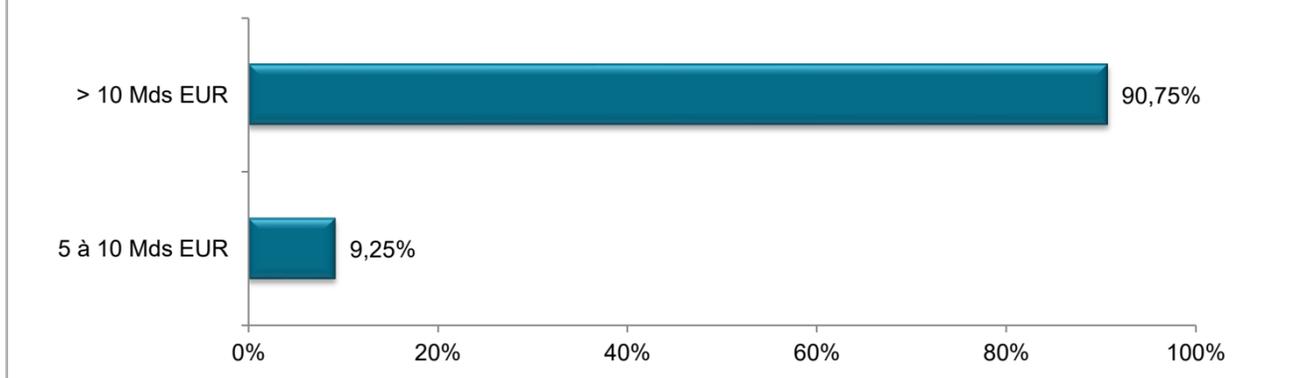
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## Répartition par zone géographique



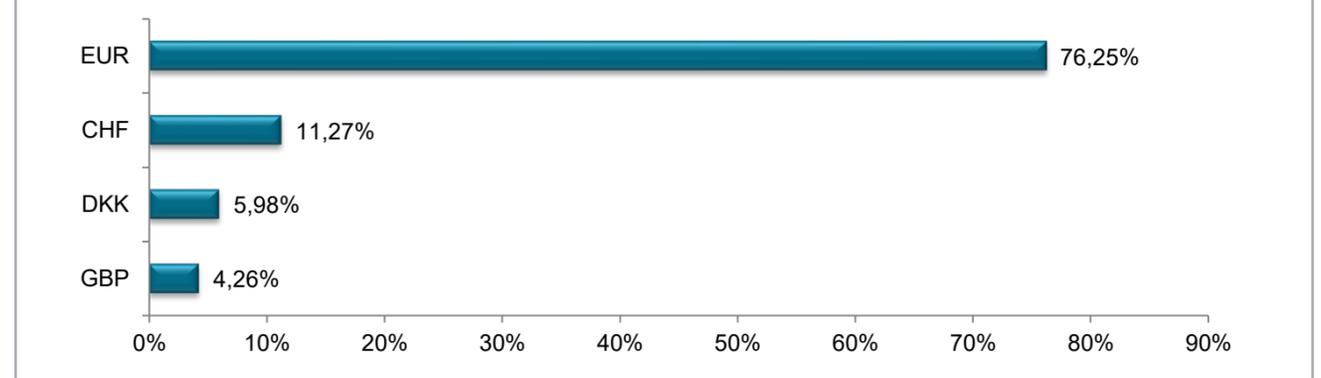
Source : Ofi Invest AM & Factset

## 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.
0,99	-0,22	3,86%	-0,20	-2,91	58,82%	-15,61%

Source : Europerformance

## Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	16,69	15,07	2,19	2,05
Indice	13,96	12,55	1,96	1,84

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