

Ofi Invest Actions Climat

Reporting Mensuel - Actions - juillet 2025



STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest Actions Climat est un fonds actions investi dans des sociétés en situation de leadership, qui offrent des fondamentaux de qualité tout en répondant à des critères ESG (Environnementaux, Sociétaux, et de Gouvernance). Le fonds vise une performance supérieure à l'indice Stoxx Europe 600 Net Return sur un horizon minimum de 5 ans.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Classification AMF	Actions internationales
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0013414414
Indice de référence ⁽¹⁾	Stoxx Europe 600 NR puis STOXX EUROPE 600 ex UK NR depuis le 01/04/2022

Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7
------------------	---------------

Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

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
--------------------	-----------------------------

Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs cotés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

Gérants	Arnaud BAUDUIN - Françoise LABBE
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	24/04/2019
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,41%

GLOSSAIRE

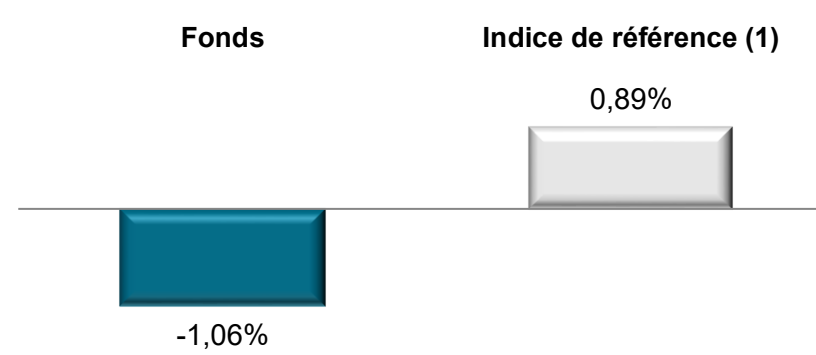
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

Volatilité : La volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas hebdomadaire.

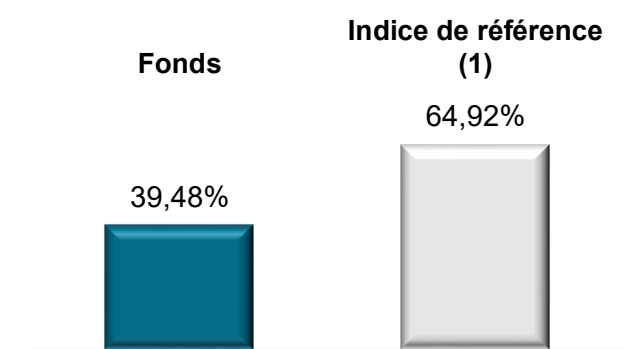
CHIFFRES CLÉS AU 31/07/2025

VL en €	139,48	Nbre de lignes	47
Actif net Part en millions d'€	96,42		
Actif net Total en millions d'€	193,23		
Tracking error (depuis création)	5,96%		

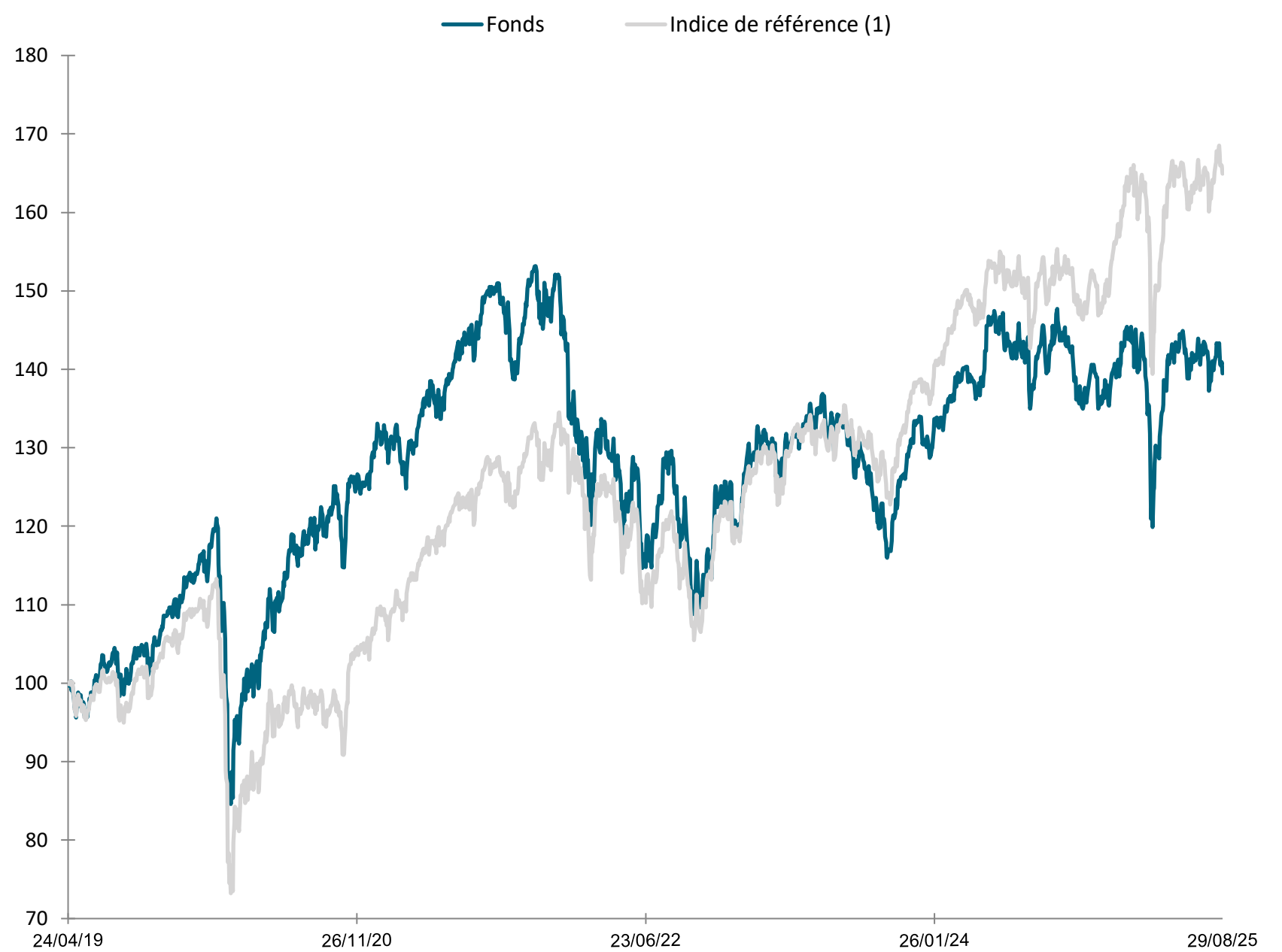
PERFORMANCE MENSUELLE



PERFORMANCE DEPUIS CREATION



ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CREATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	3 mois	6 mois	Année 2025		1 an glissant		3 ans glissants		5 ans glissants		Depuis création	
	Perf.	Perf.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI Actions SOLIDAIRE	-2,30%	-2,68%	2,35%	16,94%	-4,23%	15,69%	16,76%	15,75%	17,32%	16,39%	39,48%	18,18%
Indice de référence ⁽¹⁾	0,14%	0,50%	11,17%	16,68%	6,90%	15,25%	44,48%	14,10%	69,56%	14,76%	64,92%	17,94%

Source : Europerformance

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	0,00%	-5,55%	-10,20%	-0,27%*	5,69%	3,34%	3,87%	3,41%	1,42%	-4,83%	10,17%	1,85%	12,95%	7,15%
2021	-0,54%	-1,12%	5,20%	1,81%	2,15%	3,29%	1,84%	2,85%	-6,02%	5,09%	-1,51%	4,00%	17,78%	24,91%
2022	-10,81%	-2,97%	0,33%	-2,00%	-1,42%	-9,11%	11,24%	-7,11%	-7,16%	3,94%	7,10%	-3,99%	-21,84%	-11,03%
2023	8,29%	1,04%	1,60%	-0,08%	0,08%	2,05%	-0,11%	-3,54%	-4,59%	-4,44%	8,48%	4,53%	13,01%	17,48%
2024	-0,04%	1,51%	3,24%	-1,46%	4,74%	-2,32%	1,87%	1,06%	0,38%	-5,28%	-0,73%	-0,87%	1,74%	6,93%
2025	3,65%	1,46%	-6,33%	0,92%	5,38%	-1,27%	0,01%	-1,06%					2,35%	11,17%

*Performance du 24/04/2019 au 30/04/2019

Source : Europerformance

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

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).



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.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire et titres solidaires)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Secteur	Pays
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	5,49%	-8,08%	-0,52%	Construction et matériaux	France
SAP	4,20%	-7,62%	-0,40%	Technologie	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,07%	0,94%	0,04%	Technologie	Allemagne
PRYSMIAN	3,71%	6,17%	0,24%	Biens et services industriels	Italie
TECHNIP ENERGIES NV	3,68%	4,22%	0,15%	Energie	France
TOTAL	21,14%		-0,49%		

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
PRYSMIAN	3,7%	6,2%	0,24%	Biens et services industriels
NOVO NORDISK CLASS B	1,8%	14,1%	0,21%	Santé
BANCO SANTANDER SA	1,7%	8,3%	0,16%	Banques

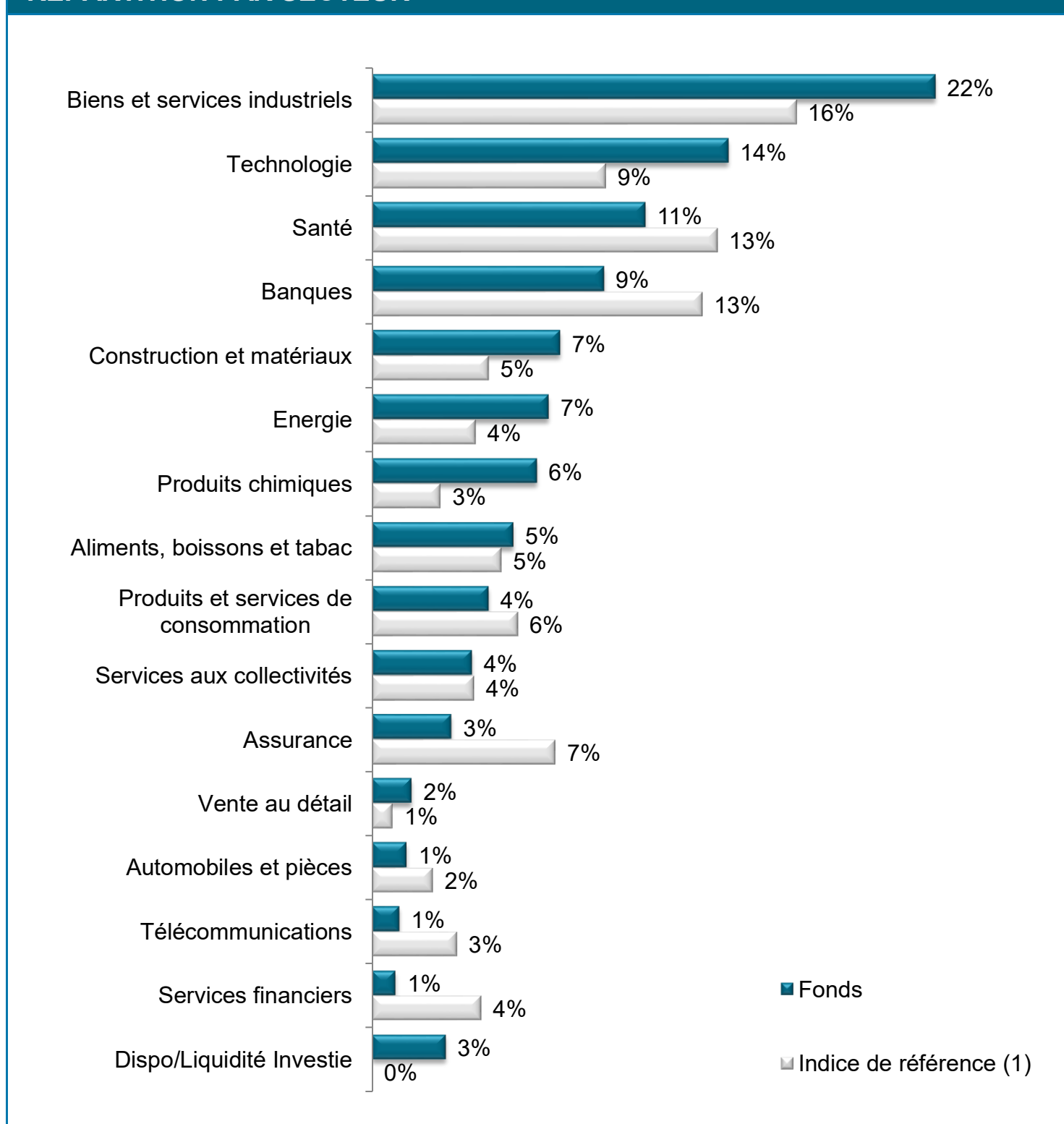
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
OERSTED	0,9%	-37,4%	-0,69%	Services aux collectivités
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	5,5%	-8,1%	-0,52%	Construction et matériaux
SAP	4,2%	-7,6%	-0,40%	Technologie

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

