

Ofi Invest Biodiversity Global Equity

LU2702915542 IC-EUR

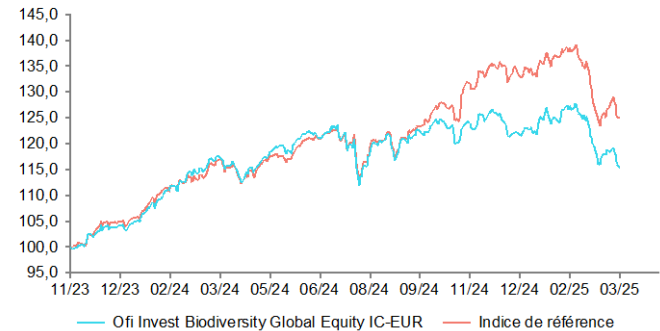
Reporting mensuel au 31 mars 2025



■ Valeur liquidative : 115,41 €

■ Actif net total du fonds : 83 550 637,18 €

■ Évolution de la performance



■ Evolution de la performance (%)

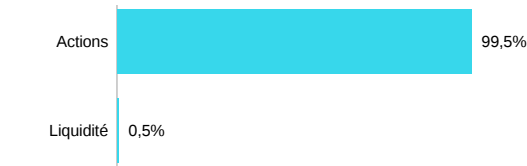
	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-7,9%	-5,1%	-2,0%	-	-	-	-
Indice de référence	-8,0%	-5,9%	7,0%	-	-	-	-
Relatif	0,2%	0,8%	-9,0%	-	-	-	-

■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	16,7%
Indice de référence	-	-	-	-	-	26,6%
Relatif	-	-	-	-	-	-9,9%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis.
L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.
Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

Ratios (*)		1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité (**)	Fonds	13,07	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Max drawdown (**)	Fonds	-9,55	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Fonds	67	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe (**)		-0,37	-	-	-	-
Ratio d'information (**)		-1,92	-	-	-	-
Tracking error (**)		4,27	-	-	-	-

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec": Recouvrement en cours

■ Date de lancement
15 novembre 2023

■ Date de création
15 novembre 2023

■ Forme juridique
SICAV de droit luxembourgeois

■ Catégorisation SFDR
Article 8

■ Libellé de la SICAV
Global Fund

■ Libellé du compartiment
Ofi Invest Biodiversity Global Equity

■ Frais de gestion max TTC
0,9%

■ Devise
EUR (€)

■ Note ESG
Fonds 6,73
Indice/Univers 6,06

■ Couverture note ESG
Fonds 100,00%
Indice/Univers 99,31%

■ Orientation de gestion

Ofi Invest Biodiversity Global Equity est un Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Global Fund. L'objectif de ce Compartiment est de participer au développement des marchés actions internationaux en investissant principalement dans des titres de participation cotés de sociétés, domiciliées et cotées sur des Marchés Réglementés ou d'Autres Marchés Réglementés à l'échelle mondiale. À cette fin, le Compartiment sélectionnera des entreprises responsables, actives et engagées, dans la lutte contre l'érosion de la biodiversité et en faveur de la protection de la nature et de la restauration des écosystèmes. Le gestionnaire de placements sera lié par ces critères d'investissement. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, ce Compartiment fondera ses investissements sur la recherche financière et extra-financière fondamentale dans la sélection de titres individuels pour des positions à long terme.

■ Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indicateur de référence. L'investisseur pourra néanmoins comparer la performance du Compartiment à celle de l'indice MSCI World.

■ Durée de placement minimum recommandée

-

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Notation(s)

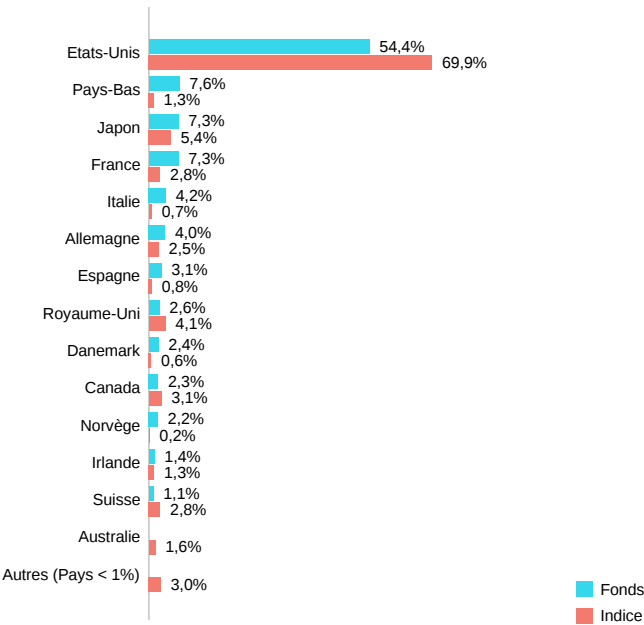
Six Financial Information

—

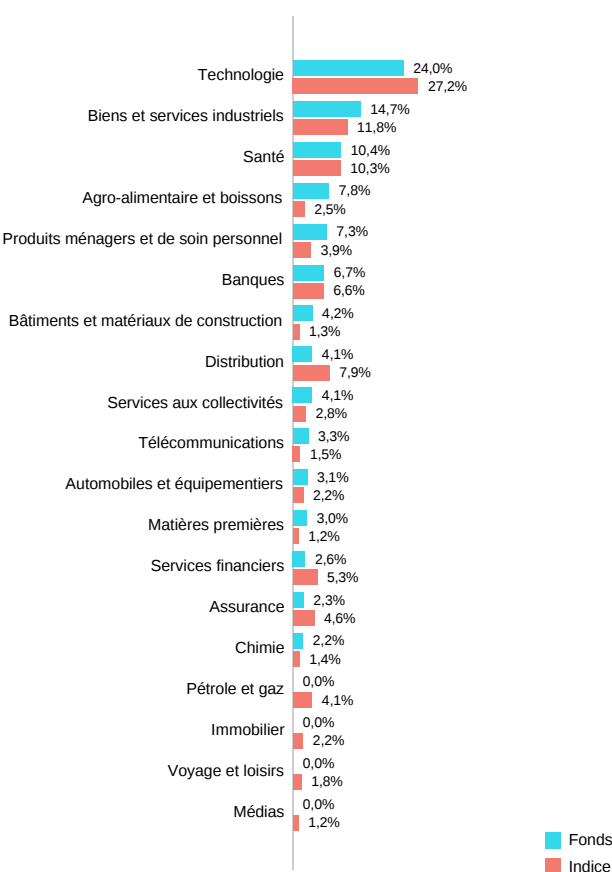
Répartition par type d'actif



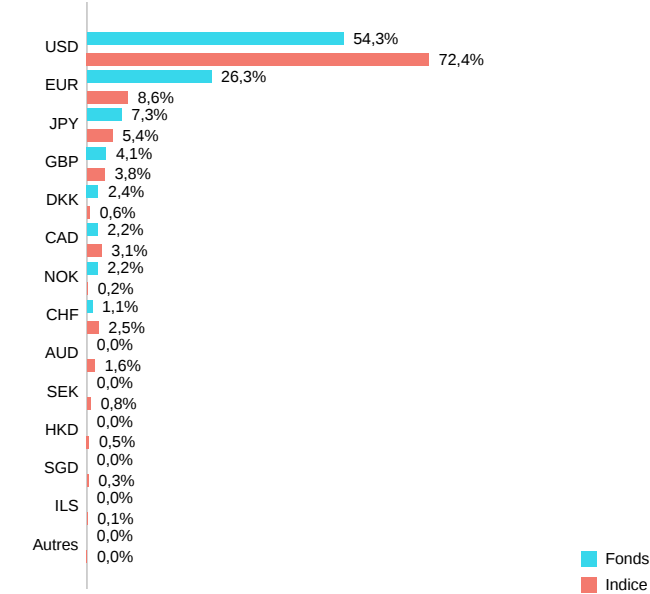
Répartition géographique



Répartition par secteur



Répartition par devise

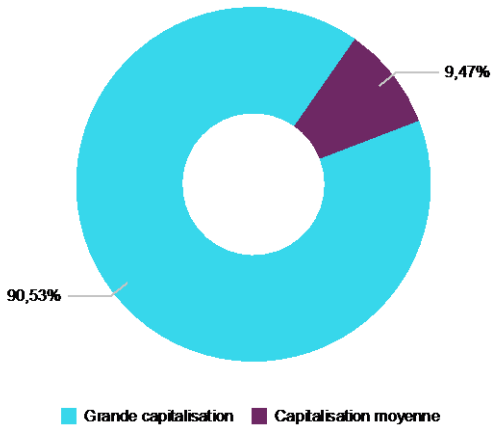


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	6,3%
NVIDIA CORPORATION	USA	Technologie	5,3%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USA	Services financiers	2,6%
CAIXABANK SA	Espagne	Banques	2,6%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	Allemagne	Assurance	2,3%
XYLEM INC	USA	Biens et services industriels	2,2%
WASTE MANAGEMENT INC	USA	Biens et services industriels	2,2%
INTESA SANPAOLO SPA	Italie	Banques	2,2%
ECOLAB INC	USA	Chimie	2,2%
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	Automobiles et équipementiers	2,0%

Nombre total de lignes : 63

Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
Capitalisation moyenne: entre 500 millions et 10 milliards €
Petite capitalisation : inf. 500 millions €
La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparisation.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	Services financiers	2,6%	2,5%
CAIXABANK SA	Banques	2,6%	2,5%
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	6,2%	2,3%
XYLEM INC	Biens et services industriels	2,2%	2,2%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	Assurance	2,3%	2,2%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
APPLE INC	Technologie	0,0%	-4,9%
AMAZON.COM INC	Distribution	0,0%	-2,6%
ALPHABET INC	Technologie	0,0%	-2,5%
META PLATFORMS INC	Technologie	0,0%	-1,8%
TESLA INC (PRE-REINCORPORATION)	Automobiles et équipementiers	0,0%	-1,1%

Commentaire de gestion

En mars, un deuxième mois consécutif dans le rouge a conduit Wall Street à connaître son plus mauvais trimestre depuis 2022 avec des baisses de 4,3% et 8,1% respectivement pour les indices S&P 500 et Nasdaq 100 depuis le début de l'année. Au cours du seul mois de mars, le S&P 500 a reculé de 5,6% et le Nasdaq 100 a dévissé de 7,6%. Aux craintes suscitées par le nouveau modèle d'IA de DeepSeek se sont ajoutées les inquiétudes concernant la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde.

Les Bourses européennes ont marqué le pas en mars, affectées par la peur d'une guerre commerciale entre les États-Unis et ses partenaires commerciaux. Les actions européennes affichent cependant un bilan trimestriel positif grâce à l'annonce d'un vaste plan de relance allemand axé sur les dépenses militaires et les infrastructures, qui a particulièrement bénéficié aux valeurs du secteur de la défense.

La Bourse japonaise a flanché en mars dans l'attente de découvrir l'ampleur des barrières douanières que souhaite ériger Donald Trump.

Dans ce contexte le fonds a généré une performance négative en absolu, légèrement plus favorable que celle de son indice de référence. Cela s'explique par une allocation sectorielle favorable, notamment la surpondération de la consommation courante, des matériaux et de l'industrie ainsi que la sous-exposition aux services de communication (absence de Meta et d'Alphabet, toutes deux exclues de l'univers d'investissement).

Nous n'avons pas effectué de transaction sur la période.

Gestion

Victoria Richard



Frédéric Tassin



Ofi Invest Biodiversity Global Equity

LU2702915542 IC-EUR

Reporting mensuel au 31 mars 2025



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Lux	Société de gestion par délégation	Ofi Invest Management
Code ISIN	LU2702915542	Conservateur	Non Administré
Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création		Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Non Administré	Frais de gestion max TTC *	0,9%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	500000	Date de clôture exercice	Non Administré
Investissement min. ultérieur	-	Commissaire aux comptes	Non Administré
Pourcentage d'OPC	Non Administré		
Ticker Bloomberg			
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)		

■ Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).
Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC) en anglais et en français, le prospectus, en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management www.ofi-invest-am.com. Le résumé des droits de l'investisseur ainsi que la politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-lux.com en anglais. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Ofi Invest Biodiversity Global Equity est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois d'Ofi Lux, Global Fund, dont Ofi Invest Asset Management est gestionnaire par sous-délégation.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.

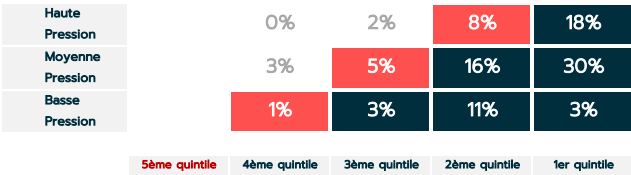
■ Commentaire extra-financier

L'agriculture mondiale fait face aujourd'hui à des défis de taille : le changement climatique, la gestion des ressources en eau ou encore la nécessité d'augmenter la production alimentaire. En effet, selon les Nations-Unies la population mondiale devrait atteindre 9,7 milliards de personnes d'ici 2050.

L'agriculture de précision est l'une des solutions utilisées pour répondre à ces enjeux. Elle regroupe différentes technologies pour notamment cartographier les champs, mieux gérer l'irrigation ou encore optimiser l'utilisation des intrants.

Deere est un acteur majeur dans ce domaine. La société propose une gamme complète de technologies et d'équipements connectés qui représente environ 25% de son chiffre d'affaires (vs. 20% en 2020). En parallèle, la société met fortement l'accent sur la réduction de sa propre empreinte environnementale et sur l'intégration de pratiques durables dans ses opérations et celles de ses fournisseurs.

■ Répartition du portefeuille par quintile du Score de Biodiversité* en fonction du niveau de pression



Le portefeuille doit être composé à 70% au minimum de titres qui font partie :

- du premier quintile des entreprises à haute pression sur la biodiversité
- des deux premiers quintiles des entreprises à moyenne pression sur la biodiversité
- des trois premiers quintiles des entreprises à basse pression sur la biodiversité

Le poids de ces titres est actuellement de : 81%

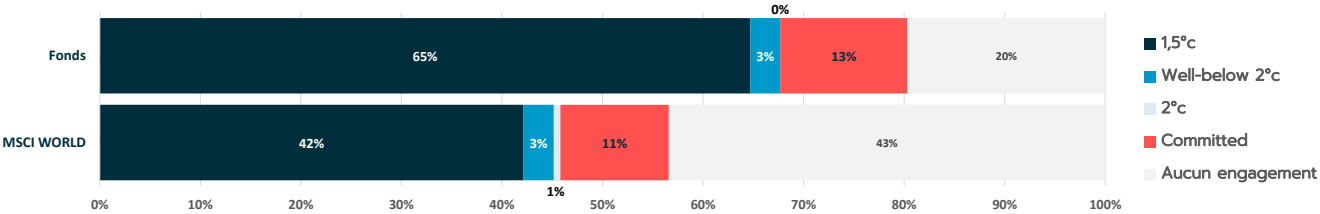
■ MSA PPB

Mean Species Average Part Per Billion = nombre moyen d'espèces observées dans un milieu donné sur une surface standardisée par milliard d'euro investis. Cette mesure permet l'agrégation des impacts terrestres et aquatiques, et dynamiques. Elle vise à rendre compte de l'impact global des investissements sur la biodiversité.

Fonds	4 197
MSCI WORLD	6 696

■ Alignement climatique - Science-Based Targets Initiative

Part des entreprises ayant validé leur cible, ou s'engageant à la définir, sur la réduction de gaz à effet de serre auprès de la Science-Based Targets initiative.



* Source OFI Invest Asset Management

■ Score ESG

	Score ESG	Pilier E	Pilier S	Pilier G	Couverture
Fonds	8,1	6,9	5,6	6,3	100%
MSCI WORLD	6,8	6,7	5,1	5,7	100%

Le score ESG (Environnement, Social, Gouvernance) est un score interne pouvant aller de 0 à 10, basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ Intensité carbone

	IC	Couverture
Fonds	77	100%
MSCI WORLD	97	100%

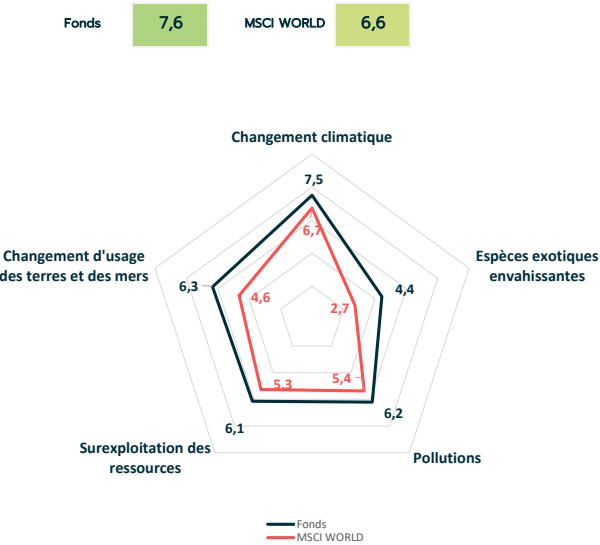
L'intensité carbone comprend les Scopes 1 & 2 (t/USD million sales)

■ Score de controverse

	Score	Couverture
Fonds	4,4	100%
MSCI WORLD	3,6	100%

Le score de controverse est un score interne pouvant aller de 0 à 10 (10 étant le meilleur score c'est à dire avec le plus faible niveau de controverse), basé sur le travail de l'équipe de recherche ESG d'Ofi Invest Asset Management.

■ Score de Biodiversité*, par pression :



Selon l'IPBES (Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services), cinq grandes pressions pèsent aujourd'hui sur la biodiversité: le changement d'usage des terres et des mers, la surexploitation des ressources, le changement climatique, les pollutions et les espèces exotiques envahissantes.