

# Ofi Invest ESG Dynamique Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - avril 2025



Ofi Invest ESG Dynamique Euro est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est principalement investi sur des supports obligataires et actions avec une exposition aux actions comprise entre 0 et 100%. En complément de l'analyse fondamentale des titres sélectionnés, l'équipe de gestion met en œuvre une analyse de critères extra financiers afin de privilégier une sélection « Investissement Socialement Responsable » (ISR) des sociétés en portefeuille. Cette étude est réalisée en prenant en compte des éléments Environnementaux, Sociétaux et de Gouvernance.

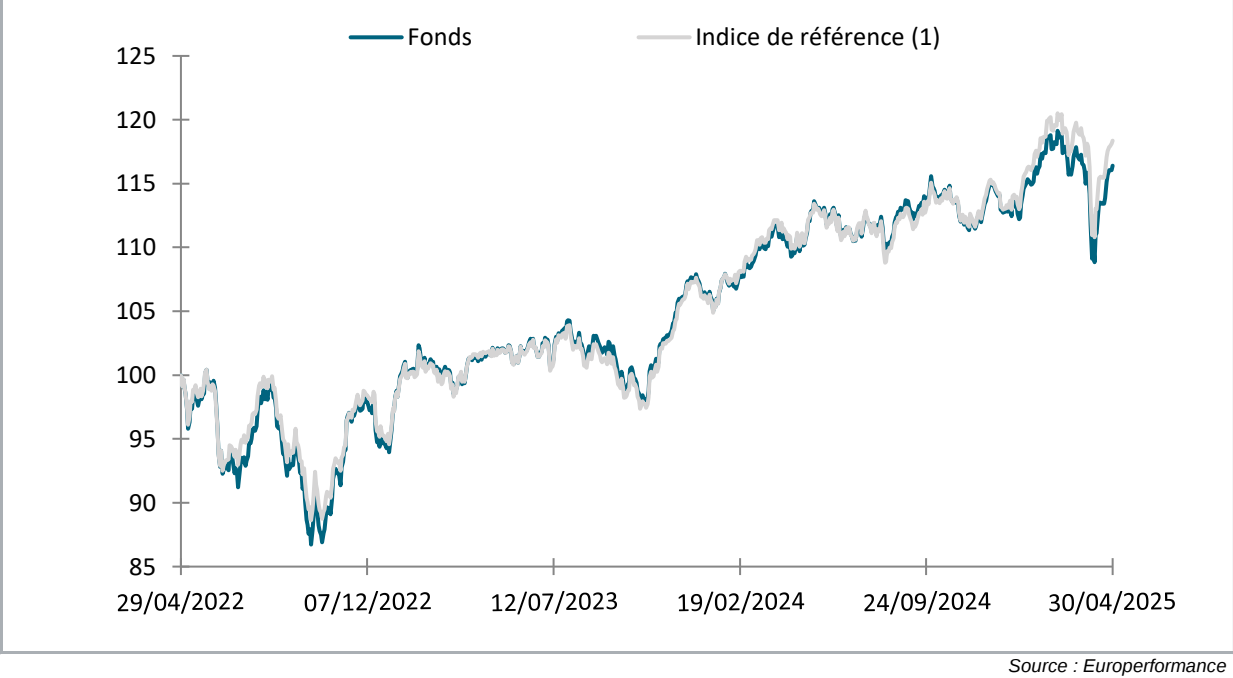
## Chiffres clés au 30/04/2025

|                                                   |        |
|---------------------------------------------------|--------|
| Valeur Liquidative (en euros) part XL :           | 209,13 |
| Actif net (en millions d'euros) part XL :         | 59,61  |
| Actif net Total des parts (en millions d'euros) : | 172,37 |
| Nombre de lignes :                                | 291    |
| Exposition actions (en engagement) :              | 51,11% |
| Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :                 | 3,15   |
| Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :               | 2,83   |

## Caractéristiques du fonds

|                                                                     |                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN :                                                         | FR0000970097                                                                                                                                                                |
| Ticker :                                                            | ADIMTDY FP Equity                                                                                                                                                           |
| Classification AMF :                                                | Fonds mixte                                                                                                                                                                 |
| Classification Europerformance :                                    | Flexible euro                                                                                                                                                               |
| Classification SFDR :                                               | Article 8                                                                                                                                                                   |
| Indice de référence (1) :                                           | 50 % Euro Stoxx Net Return / 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall                                               |
| Principaux risques :                                                | Risque de perte en capital - Risque inhérent à la gestion discrétionnaire - Risque de marchés : actions, taux d'intérêt, liquidité, crédit, contrepartie - Risque de modèle |
| Société de gestion :                                                | OFI INVEST ASSET MANAGEMENT                                                                                                                                                 |
| Gérant(s) :                                                         | M HABETS - J.F FOSSE                                                                                                                                                        |
| Forme juridique :                                                   | FCP                                                                                                                                                                         |
| Affectation du résultat :                                           | Capitalisation et ou distribution                                                                                                                                           |
| Devise :                                                            | EUR                                                                                                                                                                         |
| Date de création / Date de changement de gestion :                  | 22/12/2000 - 08/02/2016                                                                                                                                                     |
| Horizon de placement :                                              | 5 ans                                                                                                                                                                       |
| Valorisation :                                                      | Quotidienne                                                                                                                                                                 |
| Commission de souscription :                                        | Néant                                                                                                                                                                       |
| Commission de rachats :                                             | Néant                                                                                                                                                                       |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 0,41%                                                                                                                                                                       |
| Dépositaire :                                                       | SOCIETE GENERALE PARIS                                                                                                                                                      |
| Valorisateur :                                                      | SOCIETE GENERALE PARIS                                                                                                                                                      |

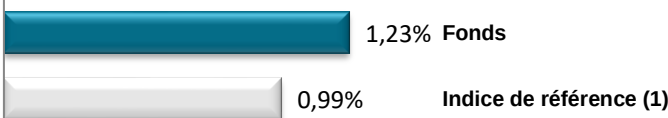
## Evolution de la performance sur 3 ans glissants



## Profil de risque

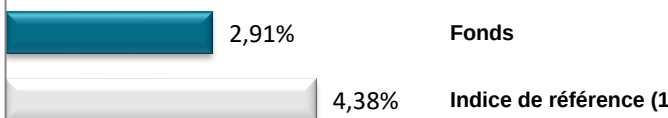
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



Source : Europerformance

## Performance sur l'année



Source : Europerformance

## Performances & Volatilités

|        | Depuis chgt de gestion |        | 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.  |
| Fonds  | 57,04%                 | 10,97% | 34,69%          | 10,26% | 16,40%          | 10,05% | 5,67%         | 8,38%  | 2,91%      | 10,56% | 3,91%  | 0,10%  |
| Indice | 58,36%                 | 9,78%  | 35,22%          | 9,43%  | 18,34%          | 9,39%  | 7,21%         | 8,48%  | 4,38%      | 10,54% | 5,57%  | 0,65%  |

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

|      | Jan.   | Fév.   | Mars    | Avr.   | Mai    | Juin   | Juillet | Août   | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Déc.   | Année   | Indice  |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2020 | -1,04% | -3,13% | -10,26% | 4,86%  | 2,24%  | 3,41%  | 0,44%   | 1,57%  | -0,60% | -2,66% | 9,22%  | 1,31%  | 4,17%   | 3,32%   |
| 2021 | -0,79% | 1,86%  | 3,32%   | 0,81%  | 1,56%  | 0,66%  | 0,63%   | 1,72%  | -2,25% | 1,57%  | -2,31% | 2,88%  | 9,91%   | 9,53%   |
| 2022 | -2,53% | -3,78% | -0,98%  | -1,83% | -0,48% | -7,23% | 6,39%   | -5,24% | -5,63% | 5,04%  | 5,51%  | -3,50% | -14,35% | -14,00% |
| 2023 | 6,71%  | -0,06% | 1,08%   | 0,86%  | -1,13% | 1,92%  | 1,30%   | -1,14% | -2,71% | -1,53% | 5,43%  | 3,12%  | 14,27%  | 13,18%  |
| 2024 | 0,57%  | 0,48%  | 2,95%   | -1,37% | 1,82%  | -1,48% | 1,73%   | 1,11%  | 0,95%  | -2,37% | 0,88%  | 0,08%  | 5,36%   | 5,90%   |
| 2025 | 2,81%  | 1,98%  | -3,05%  | 1,23%  |        |        |         |        |        |        |        |        | 2,91%   | 4,38%   |

Source : Europerformance

(1) 50% Euro Stoxx Net return / 33% FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 17% Markit iBoxx Euro liquid corporates overall puis 50 % Euro Stoxx Net Return / 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017

(2) La sensibilité mesure la variation d'une valeur en pourcentage induite par une variation donnée du sous-jacent. Exemple pour une obligation de sensibilité -1, si le taux d'intérêt augmente de 1%, la valeur de l'obligation diminue d'1%.

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](mailto: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](http://www.ofi-invest-am.com)

# Ofi Invest ESG Dynamique Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - avril 2025



## 10 Principales Lignes (hors trésorerie)

| Libellé                                      | Poids  | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays      |
|----------------------------------------------|--------|--------------|---------------|----------------|-----------|
| BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U           | 3,51%  | Entrée       | Entrée        | ETF            | ETF       |
| BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI             | 2,97%  | Entrée       | Entrée        | ETF            | ETF       |
| ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025          | 2,65%  | 0,21%        | 0,01%         | Obligations    | Italie    |
| SAP                                          | 2,42%  | 4,46%        | 0,10%         | Actions        | Allemagne |
| ASML HOLDING NV                              | 2,36%  | -3,88%       | -0,10%        | Actions        | Pays-Bas  |
| SCHNEIDER ELECTRIC                           | 1,81%  | -3,11%       | -0,06%        | Actions        | France    |
| ALLIANZ                                      | 1,68%  | 3,41%        | 0,05%         | Actions        | Allemagne |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044 | 1,65%  | 3,77%        | 0,07%         | Obligations    | Allemagne |
| ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033          | 1,46%  | 2,64%        | 0,05%         | Obligations    | Italie    |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028         | 1,44%  | 1,25%        | 0,02%         | Obligations    | France    |
| TOTAL                                        | 21,96% |              | 0,15%         |                |           |

Source : OFI AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

| Libellé             | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays      |
|---------------------|-------|--------------|---------------|----------------|-----------|
| SAP                 | 2,42% | 4,46%        | 0,10%         | Actions        | Allemagne |
| VONOVIA             | 0,51% | 17,15%       | 0,08%         | Actions        | Allemagne |
| SOCIETE GENERALE SA | 0,91% | 10,17%       | 0,07%         | Actions        | France    |

Source : OFI AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé         | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays       |
|-----------------|-------|--------------|---------------|----------------|------------|
| LVMH            | 1,02% | -14,66%      | -0,18%        | Actions        | France     |
| ASML HOLDING NV | 2,36% | -3,88%       | -0,10%        | Actions        | Pays-Bas   |
| SANOFI SA       | 1,01% | -5,91%       | -0,06%        | Actions        | Etats-Unis |

Source : OFI AM

## Principaux mouvements sur le mois

| Achats / Renforcement              |           |         |
|------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                            | Poids M-1 | Poids M |
| BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U | Achat     | 3,51%   |
| BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI   | Achat     | 2,97%   |
| EUROPEAN UNION 3 04/12/2034        | Achat     | 0,67%   |
| DEUTSCHE TELEKOM N AG              | Achat     | 0,48%   |
| BNP PARIBAS SA                     | Achat     | 0,47%   |

| Ventes / Allègement                          |           |         |
|----------------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                                      | Poids M-1 | Poids M |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV                     | 0,45%     | Vente   |
| BOUYGUES SA 1.375 07/06/2027                 | 0,23%     | Vente   |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15/08/2027 | 0,19%     | Vente   |
| CADENT FINANCE PLC 3.75 16/04/2033           | 0,17%     | Vente   |
| CADENT FINANCE PLC 0.625 19/03/2030          | 0,16%     | Vente   |

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Les marchés financiers, actions et obligations, ont vécu un mois d'avril particulièrement volatil au fil des déclarations de Donald Trump et sur fond de tensions commerciales et de craintes sur la croissance. Les actions américaines ont cédé du terrain, pénalisées par les incertitudes suscitées par la politique économique du président américain. En Europe, la tendance est également globalement négative, les investisseurs s'interrogeant sur l'impact de la hausse des droits de douane sur l'économie.

Après avoir annoncé le 2 avril des droits de douane réciproques très supérieurs aux attentes, Donald Trump a dû faire marche arrière moins de dix jours plus tard pour éviter une panique financière sur le marché des taux américain et des changes, provoquant une période de très forte volatilité. L'espoir d'une désescalade de la guerre commerciale, notamment avec la Chine, a ensuite permis aux marchés de retrouver ses niveaux d'avant le «Jour de la Libération» du président américain. Donald Trump a également rassuré en indiquant qu'il ne souhaitait pas limoger le président de la Réserve fédérale (Fed) Jerome Powell, contrairement à ce qu'il avait pu laisser entendre.

Les emprunts d'Etat de la zone euro et la monnaie unique ont bénéficié des craintes liées à l'économie américaine tandis que l'or a progressé de 5,3% en un mois pour atteindre un plus haut historique de 3.500 dollars l'once. A l'inverse, le pétrole (-15,5% pour le baril de Brent) a enregistré sa plus mauvaise performance depuis novembre 2021.

Aux Etats-Unis, l'indice S&P 500 enregistre son troisième mois consécutif de baisse, pénalisé en premier par la politique tarifaire américaine. Les actions européennes ont mieux résisté, consolidant à peine.

M HABETS - J.F FOSSE - 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

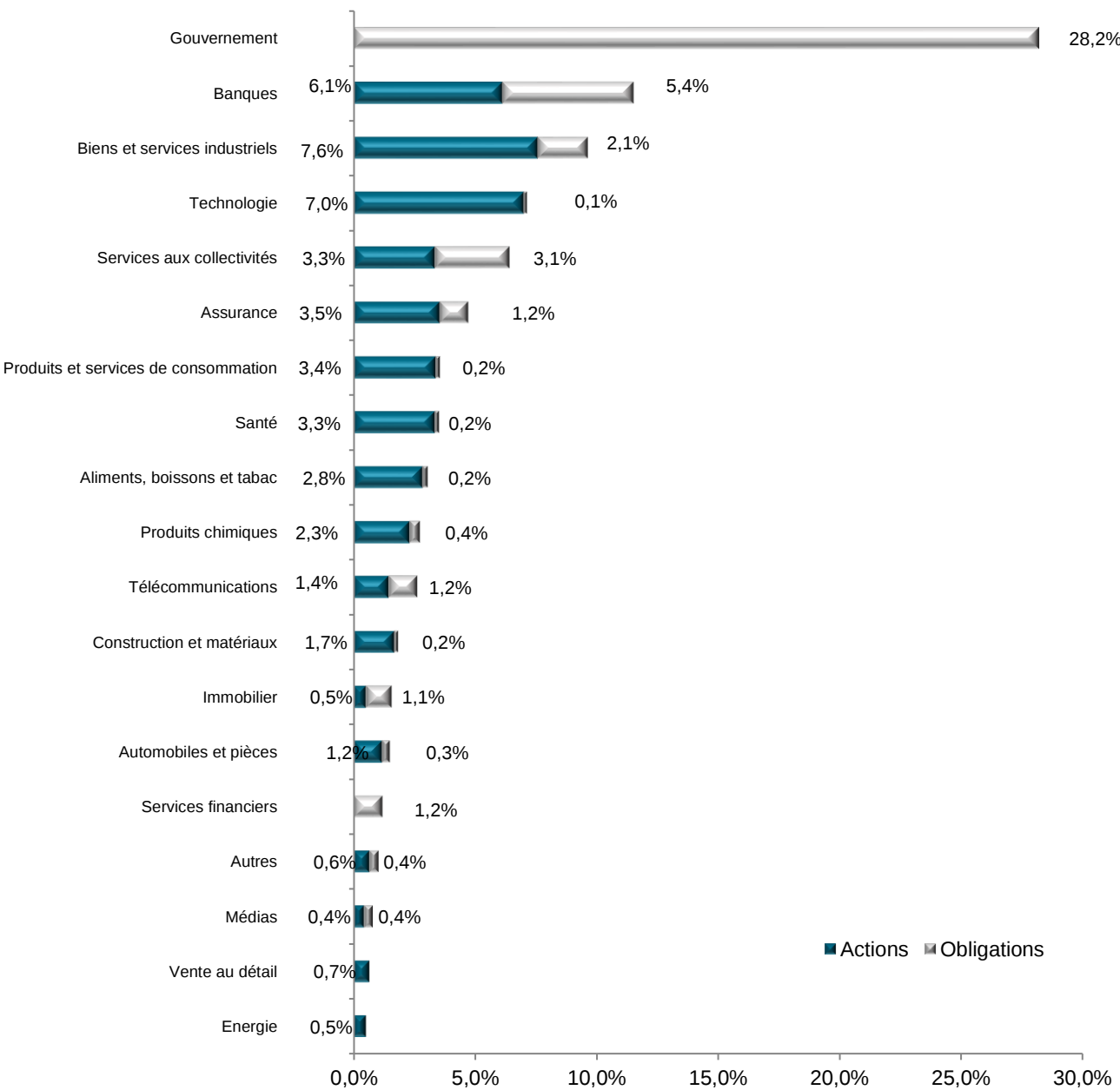
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Dynamique Euro XL

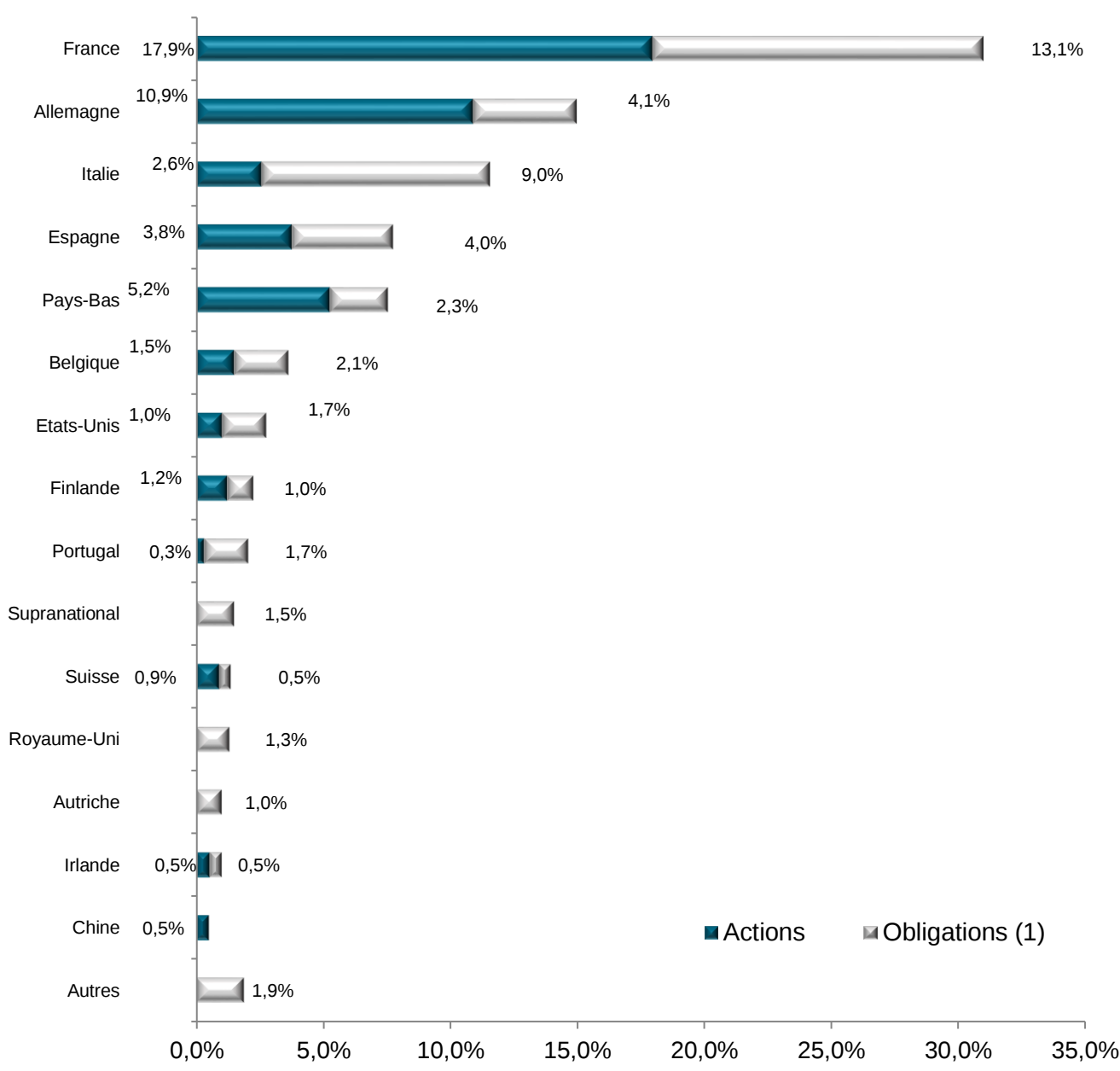
Reporting Mensuel - Diversifié - avril 2025



Répartition sectorielle (Hors ETF et Futures)



Répartition géographique (Hors ETF et Futures)



(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'emetteur peut être hors Zone Euro.

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

| Bêta | Alpha | Tracking error | Ratio de Sharpe | Ratio d'information | Fréquence de gain | Perte max. | Tracking error ** |
|------|-------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 0,98 | -0,02 | 1,11%          | 0,18            | -1,26               | 58,82%            | -6,35%     | 2,18%             |

\*\* Tracking error 10 ans

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](mailto: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](http://www.ofi-invest-am.com)