

# Ofi Invest ESG Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



Ofi Invest ESG Prudent Euro est un fonds diversifié flexible intervenant sur les marchés obligataires, monétaires et actions de la zone euro. Le fonds est essentiellement investi sur les supports obligataires, son exposition aux actions étant comprise entre 0 et 30%. 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 31/01/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	99,34
Actif net (en euros) :	758 282,56
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	167,81
Nombre de lignes :	295
Exposition actions (en engagement) :	22,45%
Sensibilité (2) Taux :	5,78
Sensibilité (2) Crédit :	4,88

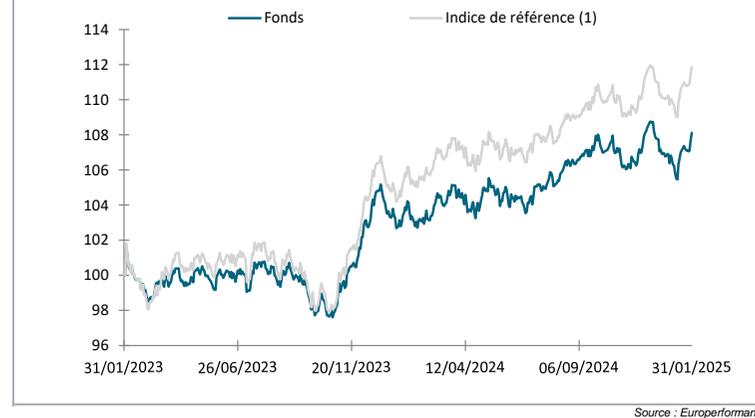
## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247418
Ticker Bloomberg :	OFRSRCE FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	20 % Euro Stoxx Net Return / 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 27 % 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.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / Date de chgt de gestion :	03/05/2017
Horizon de placement :	2 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,32%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

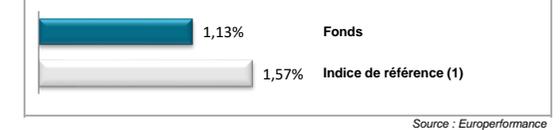
## Evolution de la performance sur 2 ans glissants



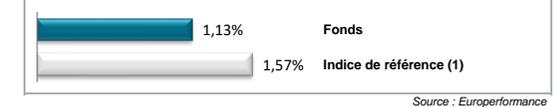
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance sur l'année



## 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	-0,66%	5,51%	-1,63%	6,64%	-2,58%	6,42%	3,74%	4,15%	1,13%	-	2,12%	1,87%
Indice	14,05%	5,82%	2,58%	6,93%	-0,57%	6,79%	5,37%	4,16%	1,57%	-	3,07%	2,58%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	0,01%	-1,63%	-6,78%	2,81%	0,86%	1,64%	0,78%	0,73%	-0,38%	-0,66%	3,13%	0,40%	0,52%	4,07%
2021	-0,30%	0,21%	1,12%	0,14%	0,35%	0,32%	0,55%	0,37%	-0,97%	0,02%	-0,70%	0,79%	1,90%	2,08%
2022	-1,42%	-2,20%	-0,99%	-2,03%	-1,03%	-3,82%	4,41%	-4,38%	-4,27%	1,47%	3,65%	-3,59%	-13,74%	-15,53%
2023	2,97%	-1,09%	1,06%	0,30%	-0,21%	0,16%	0,55%	-0,05%	-2,13%	-0,23%	3,22%	2,95%	7,61%	9,78%
2024	-0,27%	-0,81%	1,68%	-1,37%	0,54%	-0,44%	2,02%	0,53%	1,17%	-1,44%	1,64%	-0,90%	2,30%	3,84%
2025	1,13%												1,13%	1,57%

Source : Europerformance

(1) 10 % Euro Stoxx Net Return / 60 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 60 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 10 % Euro Stoxx Net Return / 30 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 31/03/2017 puis 53 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 20 % Euro Stoxx Net Return / 27 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 02/04/2019

(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

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 Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



## PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,78%	0,21%	0,01%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 25/05/2034	3,33%	0,22%	0,01%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	3,07%	0,09%	0,00%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	3,05%	-0,28%	-0,01%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,98%	-1,56%	-0,05%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	2,52%	0,15%	0,00%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,44%	-0,13%	0,00%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,93%	-0,56%	-0,01%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/11/2030	1,83%	0,20%	0,00%	Obligations	France
SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 31/10/2040	1,71%	-0,33%	-0,01%	Obligations	Espagne
<b>TOTAL</b>	<b>27,63%</b>		<b>-0,05%</b>		

Source : OFI Invest AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
SAP	0,83%	13,63%	0,10%	Actions	Allemagne
LVMH	0,62%	10,70%	0,07%	Actions	France
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0,29%	16,91%	0,07%	Actions	Espagne

Source : OFI Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
PUMA	0,21%	-31,45%	-0,09%	Actions	Allemagne
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,98%	-1,56%	-0,05%	Obligations	Allemagne
NETHERLANDS (KINGDOM OF) 3.75 15/01/2042	0,61%	-4,17%	-0,03%	Obligations	Pays-Bas

Source : OFI Invest AM

## Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
ADIF HIGH SPEED 3.625 30/04/2035	Achat	1,02%	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESE 26/05/2041	0,32%	Vente
BANCO BPM SPA 3.375 21/01/2030	Achat	0,28%	ING GROEP NV 22/03/2030	0,30%	Vente
UNICREDIT SPA 16/07/2029	Achat	0,27%	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO 3.625 06/02/2031	0,25%	Vente
JPMORGAN CHASE & CO 23/01/2036	Achat	0,25%	AMPRION GMBH 3.875 07/09/2028	0,19%	Vente
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WIR 21/01/2032	Achat	0,24%	BNP PARIBAS SA	0,18%	Vente

Source : OFI Invest AM

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont débuté l'année sur une note optimiste, malgré la menace d'une guerre commerciale lancée par les Etats-Unis contre le Canada, le Mexique et la Chine. Après une année 2024, marquée par des performances contrastées, les marchés actions européens ont bien commencé 2025, soutenus par les premiers résultats annuels d'entreprises. Les places mondiales et particulièrement les compartiments technologiques ont toutefois traversé un période de forte volatilité en fin de mois après les annonces de la société chinoise DeepSeek\*, qui a affirmé avoir développé son modèle d'Intelligence artificielle (IA) à un coût très inférieur à ceux des pionniers du secteur, pour une performance comparable. En une séance, la capitalisation boursière du géant américain des puces Nvidia\* a fondu de 589 milliards de dollars, un record.

Le marché obligataire a évolué un ordre dispersé. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans s'est légèrement détendu alors que la Réserve fédérale, a comme prévu, laissé ses taux inchangés afin de prendre le pouls de l'économie. Sur le Vieux Continent en revanche, les rendements ont légèrement progressé malgré la décision de la Banque centrale européenne (BCE) de baisser une nouvelle fois ses taux. Les marchés se sont concentrés sur l'instabilité politique en France et en Allemagne et sur les menaces tarifaires brandies par le président américain Donald Trump.

La surexposition aux actions a été positive sur le mois mais elle n'a pas permis de contrebalancer la sous performance de la sélection actions.

M HABETS - J.P PORTA - 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

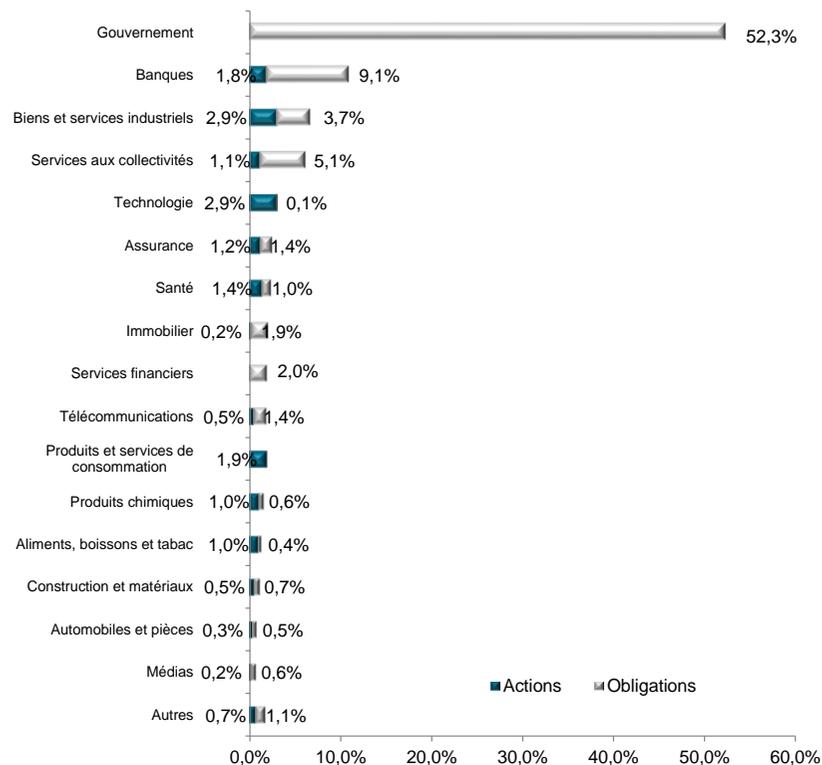
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# Ofi Invest ESG Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025

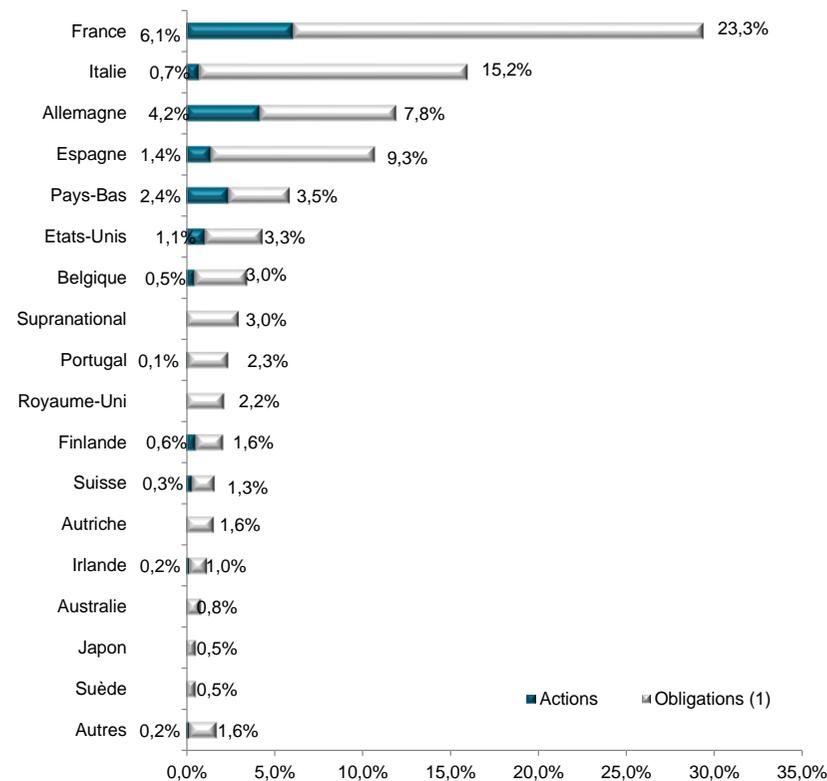


## RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



Source : Ofi Invest AM

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Hors ETF et Futures)



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

Source : Ofi Invest AM

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

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup>	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
0,98	-0,02	0,79%	0,16	-1,81	55,77%	-2,64%	1,89%

\*\* 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

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