

# Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



Ofi Invest ESG Equilibre 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 60%. 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.

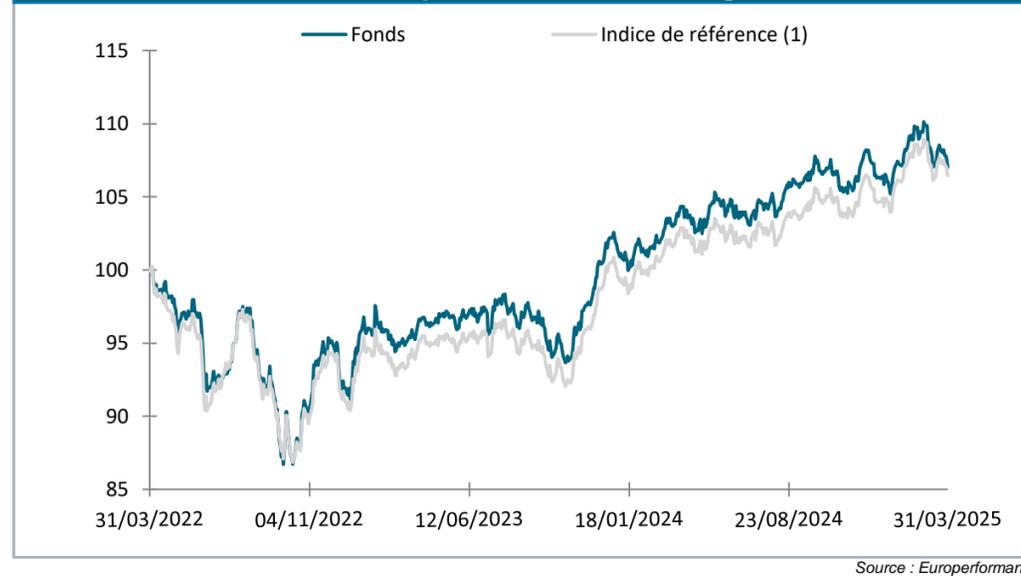
## Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	194,24
Actif net (en millions d'euros) :	17,61
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	337,20
Nombre de lignes :	300
Exposition actions (en engagement) :	29,71%
Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :	5,19
Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :	4,37

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR000970105
Ticker Bloomberg :	ADIMTEQ FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifiés Euro - Allocation Mixte
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence :	30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 23 % 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 et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création / Date de changement de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
Horizon de placement :	3 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 :	0,40%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

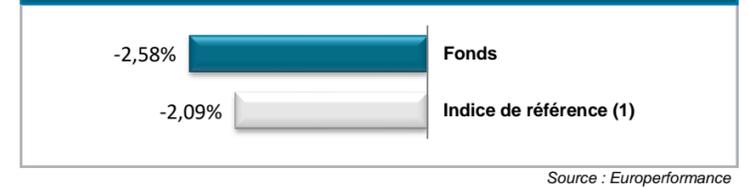
## Evolution de la performance sur 3 ans glissants



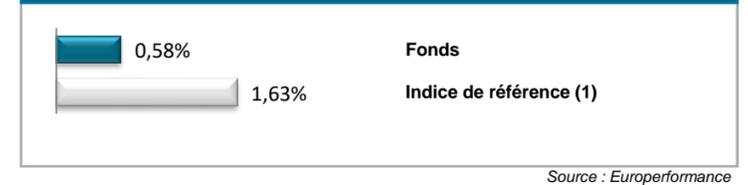
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## 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	31,28%	7,22%	22,33%	7,52%	7,03%	7,63%	2,57%	4,94%	0,58%	5,58%	-0,28%	0,58%
Indice	32,63%	6,72%	19,58%	6,97%	6,46%	7,32%	3,48%	4,91%	1,63%	5,30%	1,10%	1,63%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,25%	-2,04%	-7,59%	3,82%	1,43%	2,54%	0,77%	1,11%	-0,35%	-1,36%	5,74%	0,85%	4,13%	3,93%
2021	-0,44%	0,80%	2,09%	0,49%	0,84%	0,55%	0,81%	0,90%	-1,49%	0,51%	-1,21%	1,64%	5,56%	4,51%
2022	-2,06%	-3,25%	-0,89%	-1,77%	-0,93%	-5,24%	5,19%	-4,98%	-4,99%	3,33%	4,33%	-3,45%	-14,40%	-15,01%
2023	4,95%	-0,76%	1,56%	0,62%	-0,45%	0,94%	0,89%	-0,59%	-2,64%	-0,74%	4,51%	3,26%	11,85%	10,91%
2024	0,19%	-0,10%	2,26%	-1,36%	1,03%	-0,79%	2,02%	0,81%	1,16%	-1,76%	1,47%	-0,54%	4,37%	4,51%
2025	1,72%	1,50%	-2,58%										0,58%	1,63%

Source : Europerformance

(1) 20 % EONIA Capitalisé / 40 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 40 % Stoxx Europe 600 Net Return puis 30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 06/02/2016 puis 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 30 % Euro Stoxx Net Return / 23 % 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [contact@ofi-am.fr](mailto:contact@ofi-am.fr)

OFI Invest Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr)

# Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



## PRINCIPALES LIGNES (Hors Monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,18%	0,19%	0,01%	Obligations	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,70%	-1,91%	-0,05%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,70%	-4,27%	-0,12%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,58%	-5,23%	-0,14%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	2,35%	-0,06%	0,00%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,27%	0,35%	0,01%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,90%	-2,28%	-0,04%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/11/2030	1,64%	-0,92%	-0,01%	Obligations	France
SPAIN (KINGDOM OF) 1.2 31/10/2040	1,52%	-4,07%	-0,06%	Obligations	Espagne
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.4 15/05/2030	1,45%	0,01%	0,00%	Obligations	Italie
<b>TOTAL</b>	<b>23,29%</b>		<b>-0,41%</b>		

Source : Ofi Invest AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ALLIANZ	0,93%	6,60%	0,06%	Actions	Allemagne
AXA SA	0,76%	5,24%	0,04%	Actions	France
VEOLIA ENVIRON. SA	0,43%	10,40%	0,04%	Actions	France

Source : Ofi Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	1,45%	-10,70%	-0,17%	Actions	Pays-Bas
LVMH	0,70%	-17,73%	-0,17%	Actions	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,58%	-5,23%	-0,14%	Obligations	Allemagne

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
EUROPEAN UNION 3.375 12/12/2035	Achat	1,37%	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15/04/2030	0,42%	Vente
EUROPEAN UNION 3.375 05/10/2054	Achat	0,39%	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.375 25/09/2030	0,18%	Vente
MONDI FINANCE PLC 3.75 18/05/2033	Achat	0,20%	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 3.5 17/01/2031	0,14%	Vente
SSE PLC 3.5 18/03/2032	Achat	0,16%	SNAM SPA 4 27/11/2029	0,13%	Vente
ELIA GROUP SA 3.875 11/06/2031	Achat	0,12%	HBOS PLC 18/03/2030	0,12%	Vente

Source : Ofi Invest AM

## Commentaire de gestion

Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés. A Wall Street, les indices S&P 500 et Nasdaq 100 ont bouclé leur plus mauvais trimestre depuis 2022. Un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde. Par ailleurs, la publication du nouveau modèle d'Intelligence artificielle (IA) de la start-up chinoise DeepSeek a renforcé les doutes concernant les valorisations des grandes entreprises technologiques américaines.

Si les actions européennes ont été emportées en mars par le vent de défiance venu de Wall Street, elles affichent un bilan trimestriel positif grâce notamment au vaste plan de relance allemand de 500 milliards d'euros pour financer des dépenses militaires et civiles. Parallèlement, l'Union européenne (UE) a proposé que les États membres puissent augmenter de manière significative leurs dépenses de défense sans que les règles en matière de déficit ne s'appliquent.

La perspective d'une relance budgétaire européenne massive a permis au rendement du Bund à 10 ans d'enregistrer sa plus forte hausse quotidienne depuis la réunification de l'Allemagne en 1990, avec une augmentation de près de 30 points de base en une seule journée le 5 mars. Sur l'ensemble du trimestre, le rendement des obligations à 10 ans allemandes a augmenté de 37 points de base pour atteindre 2,74%. Mouvement inverse aux États-Unis où le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a reculé avec les inquiétudes concernant l'impact de la guerre commerciale sur la croissance et l'inflation. Dans ces circonstances, le dollar a baissé tandis que l'or a enchaîné les records à plus de 3.174 dollars l'once. Ce mois-ci, l'indice de référence EuroStoxx a baissé de 2.95% et l'indice Bofa Merrill Lynch Euro Government Index a diminué de 1.77%. Le portefeuille affiche une exposition en actions en ligne avec son benchmark et une sensibilité aux taux supérieure à son benchmark.

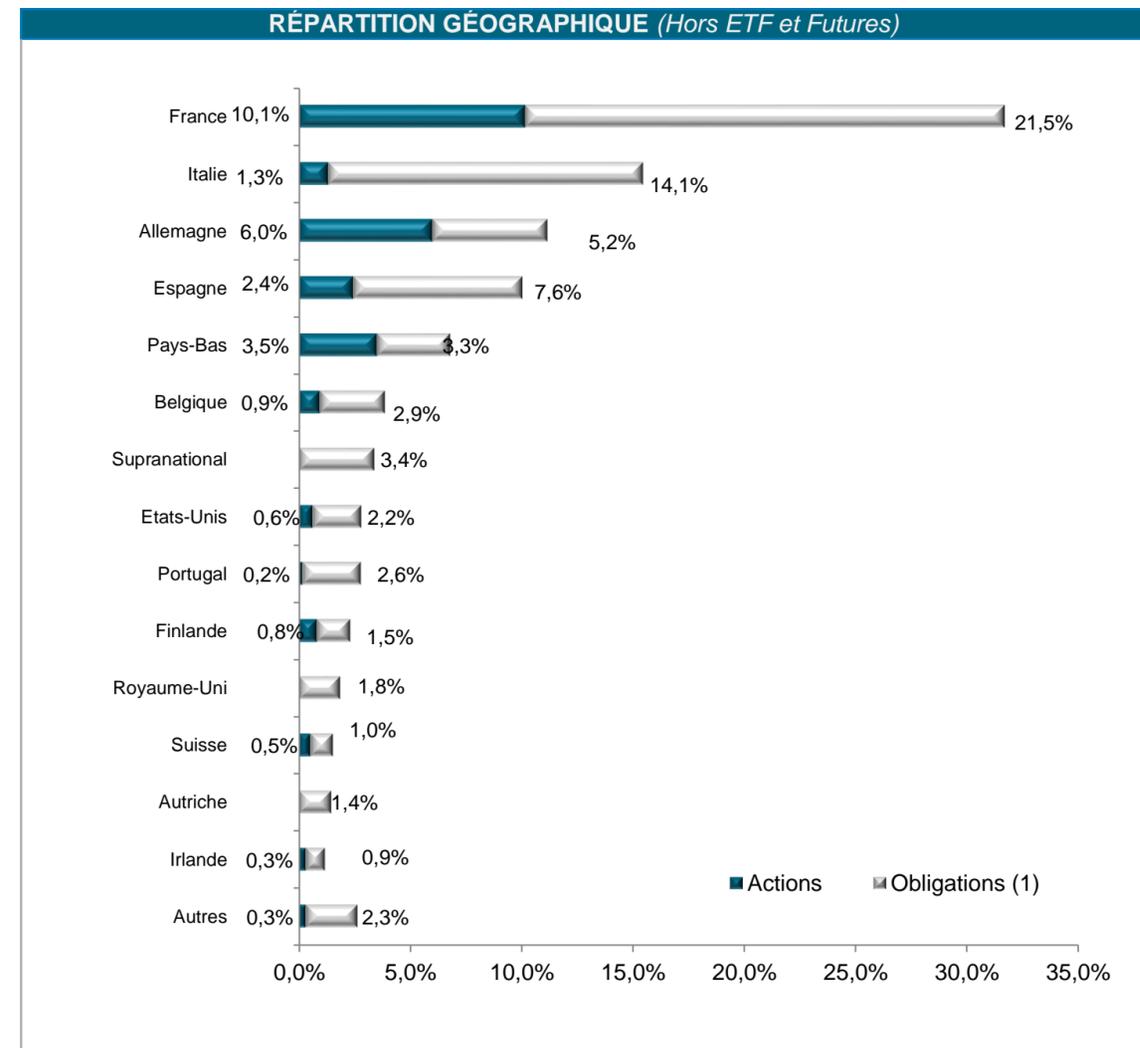
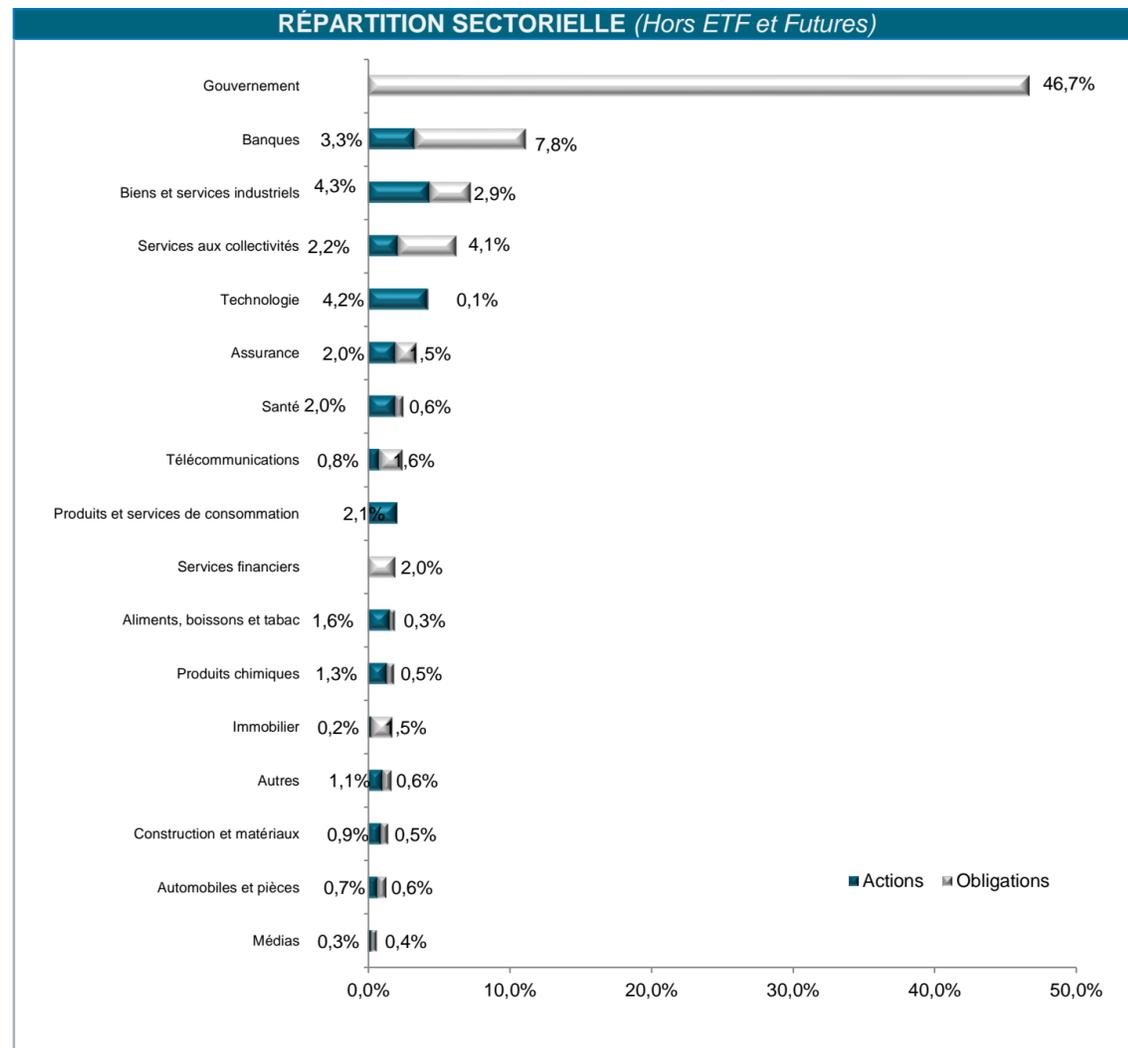
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [contact@ofi-am.fr](mailto:contact@ofi-am.fr)

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr)

# Ofi Invest ESG Equilibre Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'émetteur 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 **
1,00	-0,01	0,72%	0,11	-0,98	54,90%	-2,39%	1,74%

\*\* 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr