ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro

Reporting Trimestriel - Actions - mars 2025

ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro, nourricier d'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.

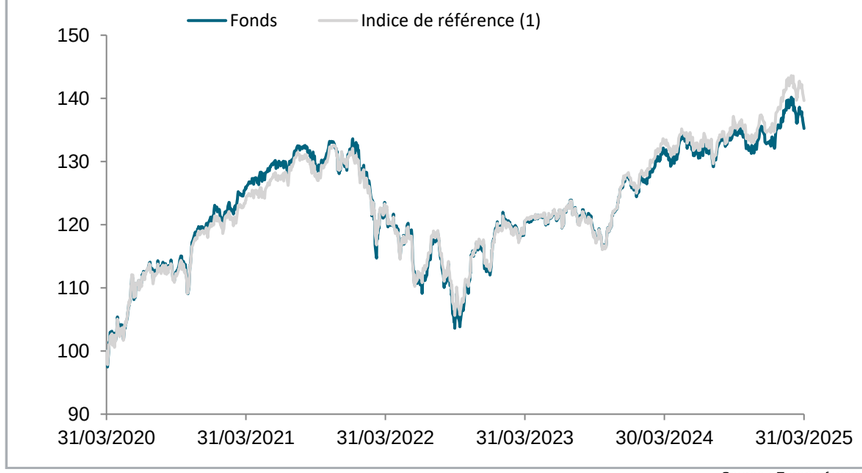
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	245,23
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	24,88
Nombre de lignes :	290
Exposition actions (en engagement) :	50,82%
Sensibilité [2] Taux :	3,78
Sensibilité [2] Crédit :	3,16

Caractéristiques du fonds

Code :	8219
Ticker Bloomberg :	-
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.P PORTA
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	01/01/2003
Horizon de placement :	5 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J - 1 à 18h
Limite de rachats :	J - 2 à 23h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,03%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

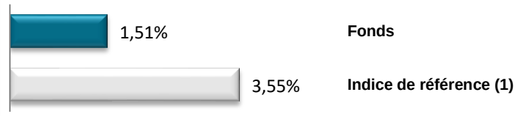


Source : Europerformance

Profil de risque

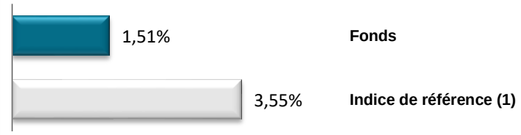
Niveau : 1 2 3 **4** 5 6 7

Performance sur le trimestre



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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.
ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro	145,23%	*12,86%*	35,22%	*10,35%*	10,74%	*10,16%*	2,32%	*6,83%*	1,51%	*8,52%*	-0,09%	1,51%
Indice de référence [1]	181,86%	*13,52%*	39,64%	*9,30%*	14,17%	*9,31%*	4,51%	*6,94%*	3,55%	*8,39%*	2,43%	3,35%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2019	3,74%	3,10%	0,38%	2,78%	-2,30%	2,33%	2,27%	-1,42%	1,22%	1,25%	0,92%	0,45%	15,55%	*16,37%*
2020	-0,49%	-3,87%	-11,50%	3,01%	5,42%	3,03%	0,69%	2,01%	-1,83%	-2,01%	9,76%	0,71%	3,46%	*3,32%*
2021	-0,84%	1,82%	3,05%	0,96%	1,77%	0,92%	0,02%	1,71%	-1,06%	0,21%	-1,97%	2,42%	9,24%	*9,53%*
2022	-2,58%	-3,83%	-1,04%	-1,89%	0,06%	-5,70%	6,34%	-5,29%	-5,69%	4,99%	5,46%	-3,55%	-14,92%	*-14,00%*
2023	6,65%	-0,11%	1,03%	0,81%	-1,21%	1,86%	1,25%	-1,20%	-2,75%	-1,59%	5,39%	3,08%	13,53%	*2,60%*
2024	0,49%	0,44%	2,90%	-1,43%	1,77%	-1,53%	1,68%	1,06%	0,90%	-2,43%	0,84%	0,03%	4,70%	*5,90%*
2025	2,76%	-2,20%	-3,09%										1,51%	*3,55%*

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : 50 % Euro Stoxx Net Return / 33 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 17 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall puis 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 50 % Euro Stoxx Net Return / 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

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

ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro

Reporting Trimestriel - Actions - mars 2025

Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actifs	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	3,01%	0,63%	0,02%	Obligation	Italie
ASML HOLDING NV	2,49%	-10,71%	-0,27%	Action	Pays-Bas
SAP	2,28%	3,43%	0,07%	Action	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	1,93%	-2,30%	-0,05%	Obligation	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	1,91%	-3,13%	-0,06%	Obligation	France
SCHNEIDER ELECTRIC	1,89%	-12,52%	-0,22%	Action	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	1,82%	-6,00%	-0,11%	Obligation	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	1,62%	0,76%	0,01%	Obligation	France
ALLIANZ	1,61%	18,99%	0,21%	Action	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	1,53%	0,60%	0,01%	Obligation	France
TOTAL	**20,09%**		**0,00%**		

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-3	Poids M
EUROPEAN UNION 3.375 12/12/2035	Achat	0,97%
ADIF HIGH SPEED 3.625 30/04/2035	Achat	0,64%
BIOMERIEUX SA	Achat	0,62%
EUROPEAN UNION 3.375 05/10/2054	Achat	0,27%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.75 10/11/2031	Achat	0,25%

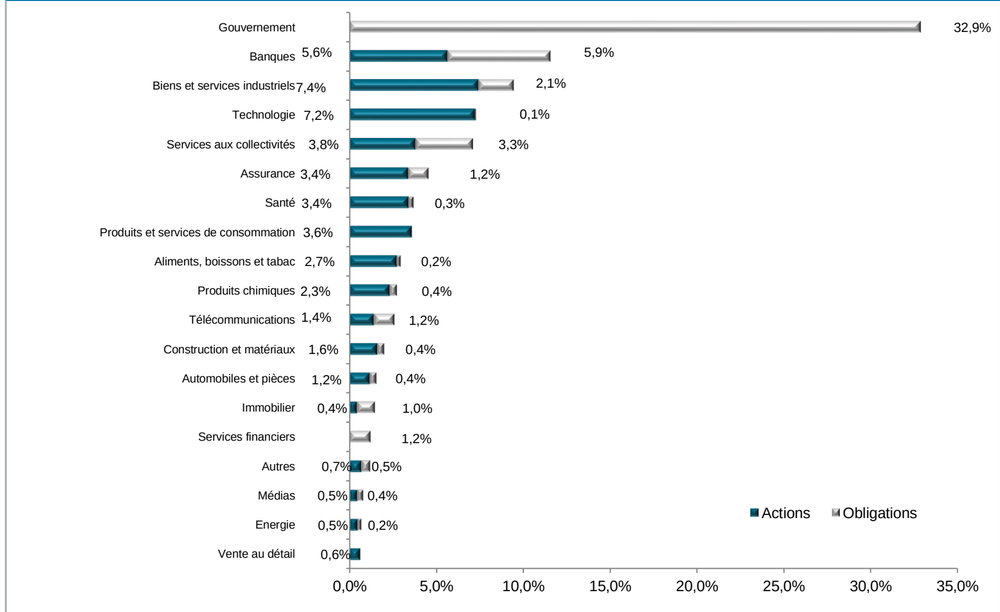
Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-3	Poids M
EUROPEAN UNION 0.125 10/06/2035	0,66%	Vente
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,65%	Vente
BNP PARIBAS SA	0,49%	Vente
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	0,43%	Vente
AENA SME SA	0,38%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Répartition sectorielle (1)



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. Au cours de ce mois, l'indice 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 indice et une sensibilité aux taux supérieure à son benchmark.

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