

ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro

Reporting Trimestriel - Actions - juin 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 30/06/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	253,76
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	30,50
Nombre de lignes :	299
Exposition actions (en engagement) :	48,80%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	3,06
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	2,89

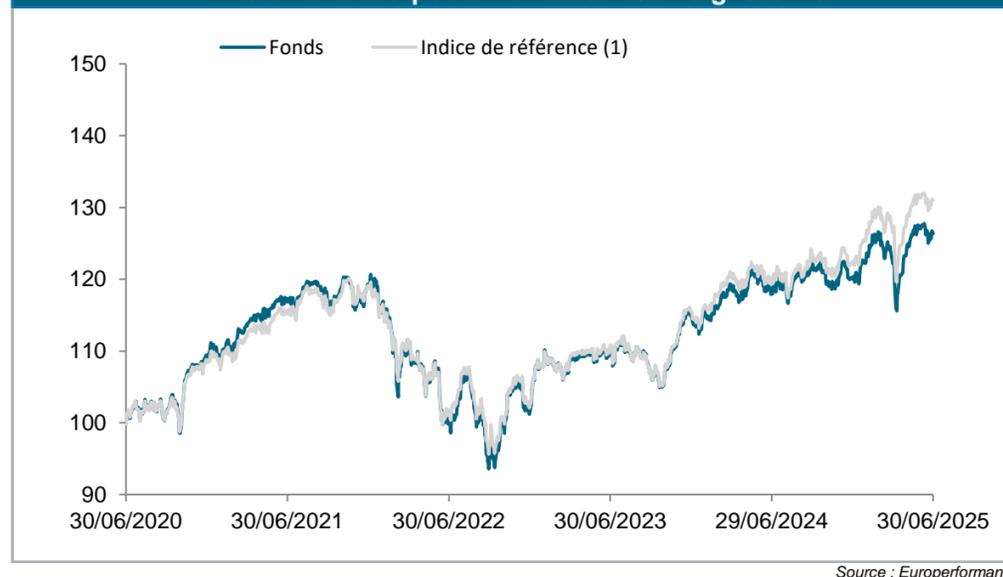
Caractéristiques du fonds

Code :	008219
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



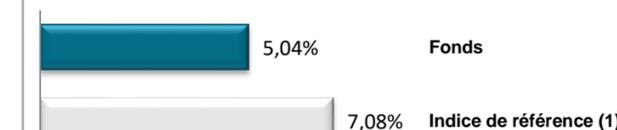
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le trimestre



Performance depuis le début de l'année



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	153,76%	12,85%	26,39%	10,43%	26,68%	10,43%	7,19%	8,24%	5,04%	11,12%	5,04%	3,48%
Indice de référence ⁽¹⁾	192,03%	13,48%	31,02%	9,39%	29,68%	9,39%	9,83%	8,31%	7,08%	11,09%	7,08%	3,61%

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%	1,17%	2,97%	-0,67%							5,04%	7,08%

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest ESG Dynamique Euro

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2025



Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actifs	Pays
BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U	4,03%	Entrée	Entrée	Etf	ETF
ASML HOLDING NV	2,68%	11,82%	0,29%	Action	Pays-Bas
SAP	2,50%	5,63%	0,13%	Action	Allemagne
BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI	1,99%	Entrée	Entrée	Etf	ETF
SCHNEIDER ELECTRIC	1,58%	7,14%	0,14%	Action	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	1,54%	1,54%	0,03%	Obligation	Allemagne
ALLIANZ	1,51%	-2,27%	-0,04%	Action	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,47%	-0,97%	-0,01%	Obligation	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	1,40%	3,68%	0,07%	Obligation	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	1,33%	1,47%	0,03%	Obligation	France
TOTAL	20,02%		0,00%		

Source : OFI Invest AM

Principaux mouvements du trimestre

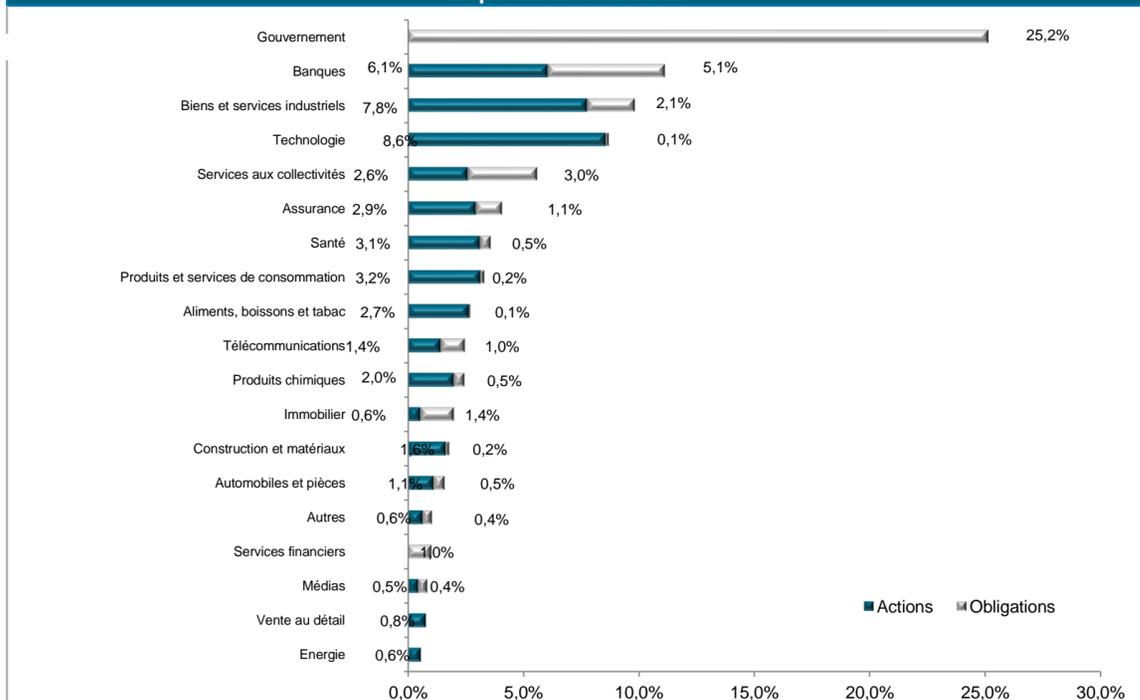
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
SPAIN I/L BOND 1 30/11/2030	Achat	1,24%
EUROPEAN UNION 3 04/12/2034	Achat	0,64%
DEUTSCHE TELEKOM N AG	Achat	0,52%
BNP PARIBAS SA	Achat	0,46%
CAPGEMINI	Achat	0,38%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	3,01%	Vente
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.4 15/05/2030	1,13%	Vente
SPAIN (KINGDOM OF) 2.35 30/07/2033	0,79%	Vente
EUROPEAN UNION 0.75 04/04/2031	0,70%	Vente
SPAIN (KINGDOM OF) 0.5 30/04/2030	0,63%	Vente

Source : OFI Invest AM

Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont terminé le mois de juin, et le 1er semestre, sur une note d'optimisme. Le S&P 500 comme le Nasdaq sont parvenus à inscrire de nouveaux records historiques à la fin du mois, soutenus par les avancées réalisées par les États-Unis en vue de conclure des accords commerciaux avec ses principaux partenaires, notamment la Chine. Globalement, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution des grands dossiers qui accentuaient la volatilité ces dernières semaines. La guerre commerciale est en phase de désescalade, l'opération des États-Unis et d'Israël face à l'Iran n'a duré que 12 jours et les États-Unis ont retiré la taxe sur les investissements étrangers qui menaçait sa croissance.

Sur le marché obligataire, les taux longs américains se sont détendus après les craintes suscitées par le mégaprojet de loi budgétaire du président américain, alors que l'impact des droits de douane tarde à se manifester sur l'inflation américaine. En zone Euro, en revanche les taux ont progressé, en lien avec l'annonce du vaste programme de relance présenté par le gouvernement allemand.

L'euro a atteint son plus haut niveau depuis quatre ans face au dollar à 1,18 tandis que l'or s'est replié après avoir frôlé mi-juin son record historique de 3509,9 dollars l'once atteint en avril dernier. Sur le mois, les indices EuroStoxx et Bofa Merrill Lynch Euro Government Index ont diminué respectivement de 0.64% et 0.21%. Le portefeuille affiche une exposition aux actions en ligne avec son benchmark ainsi qu'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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com