

# Ofi Invest ESG Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - avril 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.

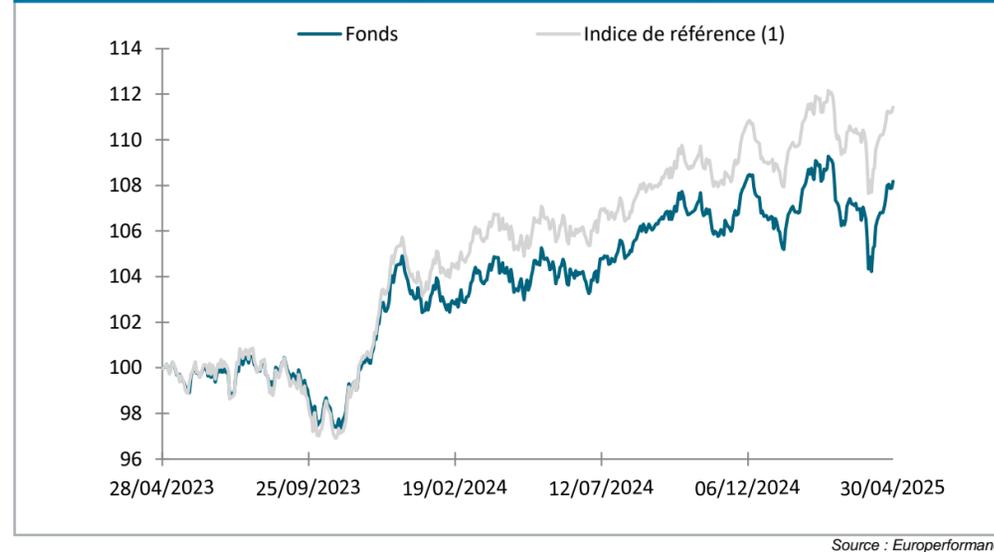
## Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	99,65
Actif net (en euros) :	732 083,24
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	167,55
Nombre de lignes :	295
Exposition actions (en engagement) :	21,65%
Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :	5,15
Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :	4,62

## 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 <sup>(1)</sup> :	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.F FOSSE
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 :

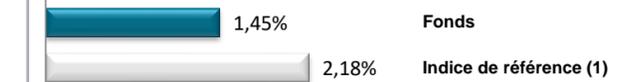


## Performance sur le mois



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	-0,35%	5,55%	4,67%	5,66%	3,01%	6,52%	4,61%	4,77%	1,45%	6,38%	2,18%	0,31%
Indice	14,74%	5,83%	9,03%	6,02%	7,58%	6,80%	5,87%	4,63%	2,18%	5,90%	3,21%	0,61%

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%	1,20%	-2,43%	1,59%									1,45%	2,18%

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 - avril 2025



## PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,50%	0,21%	0,01%	Obligations	Italie
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
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,76%	3,77%	0,11%	Obligations	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,41%	2,64%	0,08%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,41%	3,41%	0,10%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	2,40%	1,25%	0,03%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,31%	0,42%	0,01%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	2,02%	2,69%	0,06%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,86%	3,08%	0,01%	Obligations	Allemagne
<b>TOTAL</b>	<b>27,16%</b>		<b>0,42%</b>		

Source : OFI Invest AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,76%	3,77%	0,11%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,41%	3,41%	0,10%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,41%	2,64%	0,08%	Obligations	Italie

Source : OFI Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
LVMH	0,37%	-14,66%	-0,07%	Actions	France
ASML HOLDING NV	0,88%	-3,88%	-0,04%	Actions	Pays-Bas
AIRBUS	0,22%	-9,61%	-0,02%	Actions	France

Source : OFI Invest 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	0,90%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON S 3 07/03/2032	Achat	0,30%
MORGAN STANLEY 22/05/2031	Achat	0,22%

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
EUROPEAN UNION 0.75 04/04/2031	1,31%	Vente
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15/08/2027	0,72%	Vente
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.2 18/03/2026	0,30%	Vente
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 05/05/2031	0,29%	Vente
NOVARTIS FINANCE SA 0 23/09/2028	0,28%	Vente

Source : OFI Invest 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)

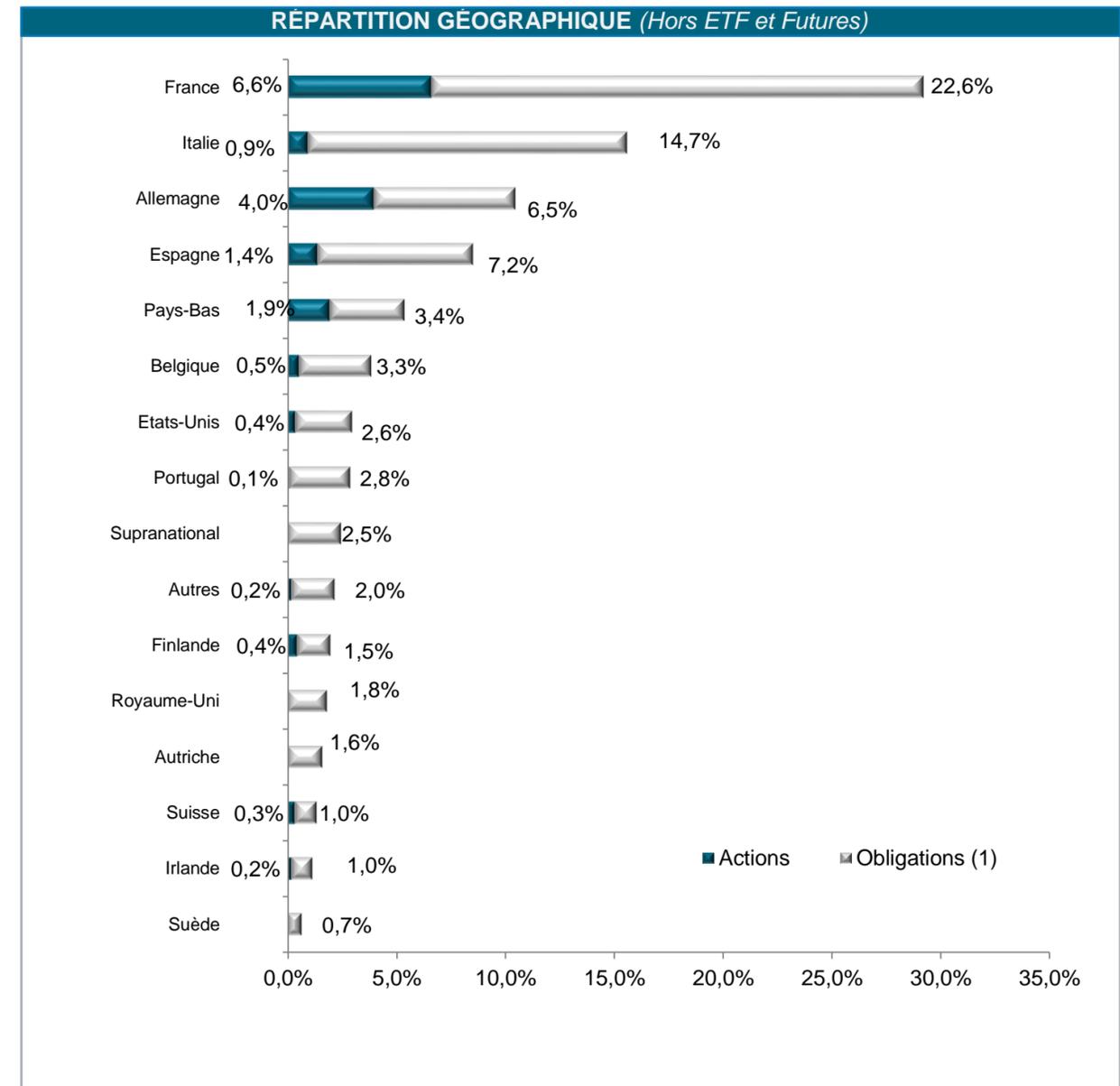
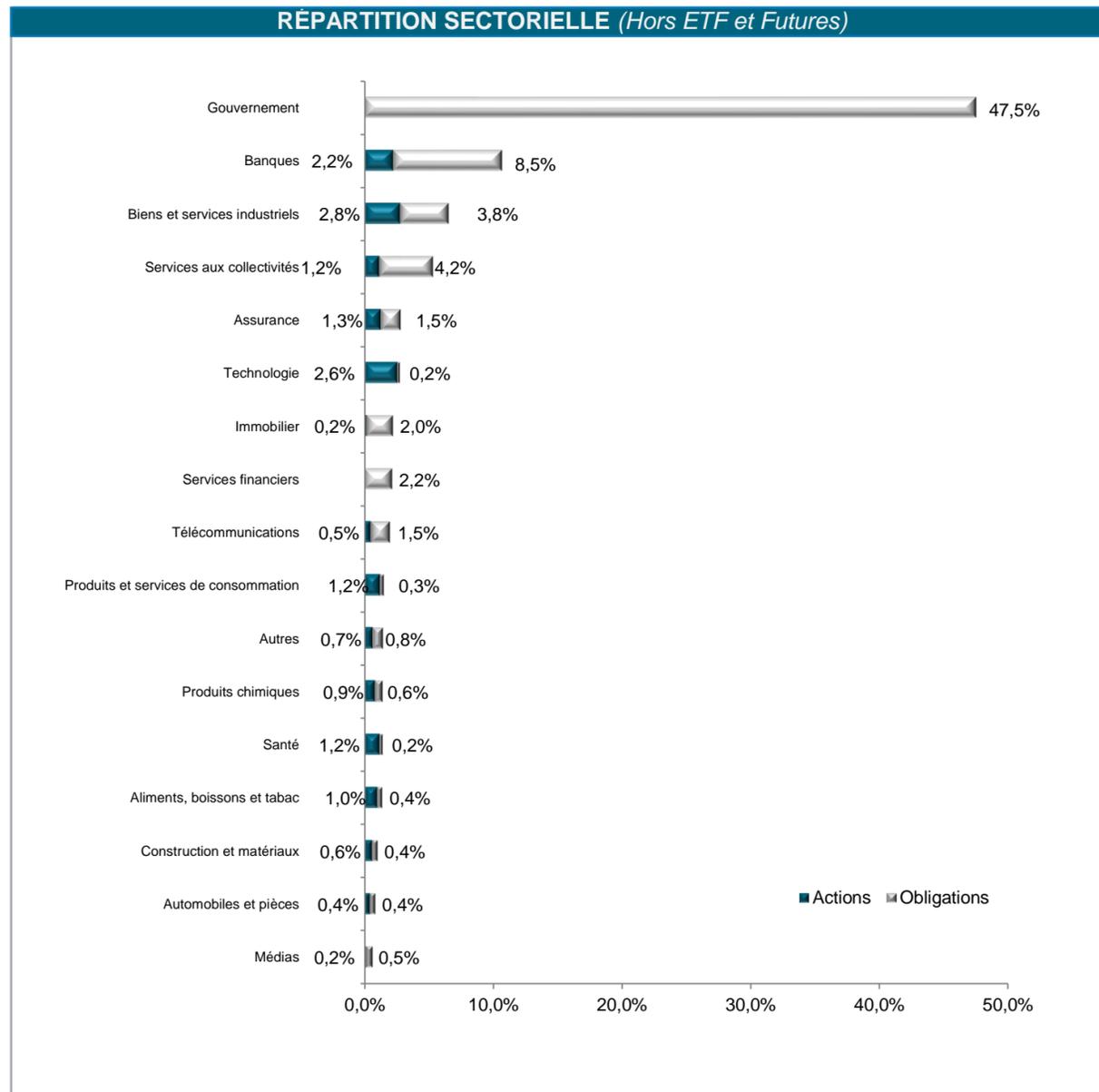
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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 Prudent Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - avril 2025



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

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
1,01	-0,03	0,80%	0,12	-1,61	52,94%	-3,47%	1,85%

\*\* 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