

Ofi Invest ESG Equilibre Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 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.

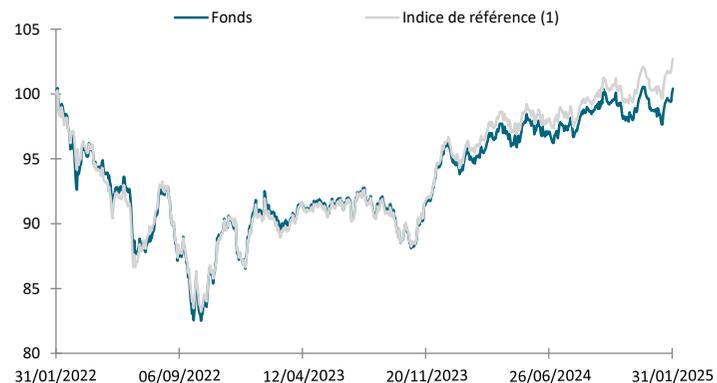
Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	107,12
Actif net (en millions d'euros) :	1,37
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	342,74
Nombre de lignes :	299
Exposition actions (en engagement) :	32,39%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	5,11
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	4,29

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247392
Ticker Bloomberg :	OFRERCE 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
Devise :	EUR
Date de création / Date de changement de gestion :	03/05/2017
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 :	1,51%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 3 ans glissants

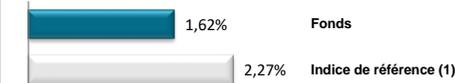


Source : Europerformance

Profil de risque

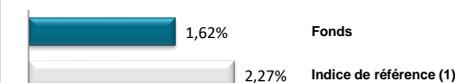
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

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	7,12%	7,55%	6,00%	8,73%	0,41%	7,91%	4,80%	4,89%	1,62%	-	2,27%	2,37%
Indice	20,41%	7,06%	8,45%	8,24%	2,70%	7,44%	6,55%	4,85%	2,27%	-	3,68%	3,35%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,34%	-2,12%	-7,68%	3,72%	1,34%	2,44%	0,68%	1,01%	-0,44%	-1,45%	5,64%	0,75%	2,99%	3,93%
2021	-0,52%	0,71%	1,99%	0,39%	0,75%	0,45%	0,73%	0,80%	-1,57%	0,42%	-1,31%	1,54%	4,40%	4,51%
2022	-2,16%	-3,34%	-0,98%	-1,86%	-1,02%	-5,33%	5,10%	-5,08%	-5,08%	3,24%	4,24%	-3,53%	-15,34%	-15,01%
2023	4,84%	-0,84%	1,46%	0,53%	-0,55%	0,84%	0,79%	-0,69%	-2,73%	-0,84%	4,42%	3,17%	10,63%	10,91%
2024	0,09%	-0,20%	2,18%	-1,46%	0,93%	-0,88%	1,93%	0,72%	1,06%	-1,85%	1,38%	-0,63%	3,22%	4,51%
2025	1,62%												1,62%	2,27%

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

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

Ofi Invest ESG Equilibre 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	4,09%	0,21%	0,01%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 25/05/2034	2,93%	0,22%	0,01%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,73%	-0,28%	-0,01%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,72%	0,09%	0,00%	Obligations	Italie
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,66%	-1,56%	-0,04%	Obligations	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	2,30%	0,15%	0,00%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,22%	-0,13%	0,00%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,71%	-0,56%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ASML HOLDING NV	1,70%	6,48%	0,10%	Actions	Pays-Bas
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/11/2030	1,62%	0,20%	0,00%	Obligations	France
TOTAL	24,67%		0,06%		

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
SAP	1,28%	13,63%	0,16%	Actions	Allemagne
LVMH	0,97%	10,70%	0,11%	Actions	France
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0,46%	16,91%	0,10%	Actions	Espagne

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
PUMA	0,32%	-31,45%	-0,14%	Actions	Allemagne
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,66%	-1,56%	-0,04%	Obligations	Allemagne
SODEXO SA	0,22%	-10,50%	-0,03%	Actions	France

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	0,88%	BNP PARIBAS SA	0,34%	Vente
BIOMERIEUX SA	Achat	0,36%	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO 3.625 06/02/2031	0,32%	Vente
KERRY GROUP PLC	Achat	0,29%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,28%	Vente
AIRBUS	Achat	0,29%	ING GROEP NV 22/03/2030	0,27%	Vente
BANCO BPM SPA 3.375 21/01/2030	Achat	0,23%	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	0,25%	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.

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

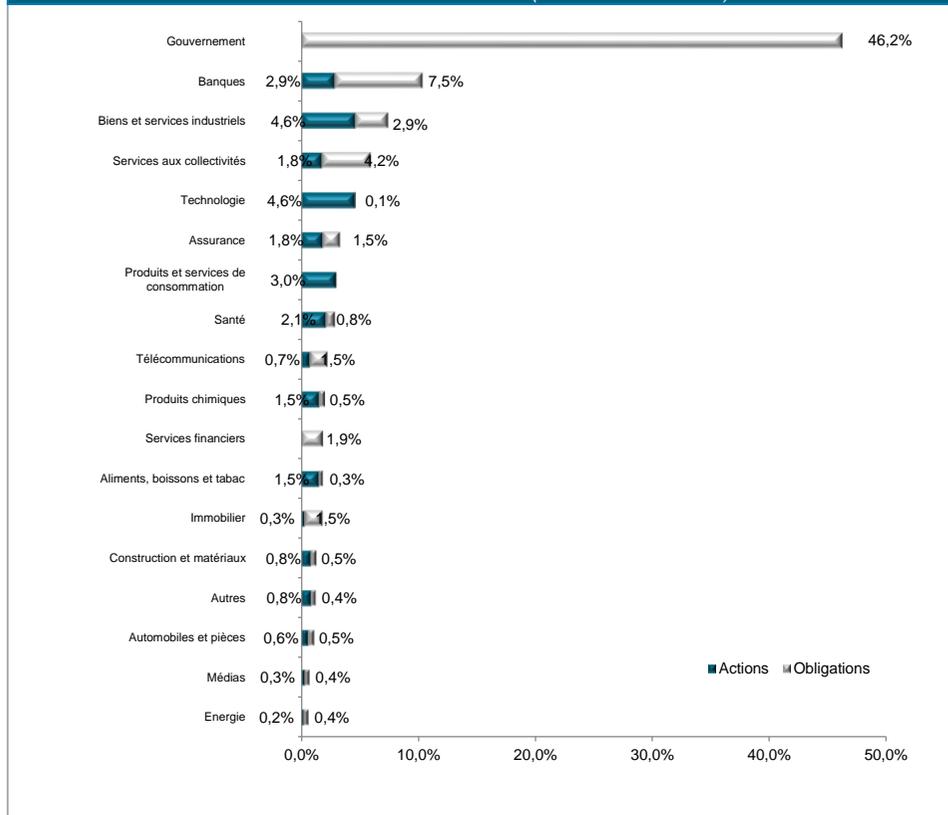
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

Ofi Invest ESG Equilibre Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025

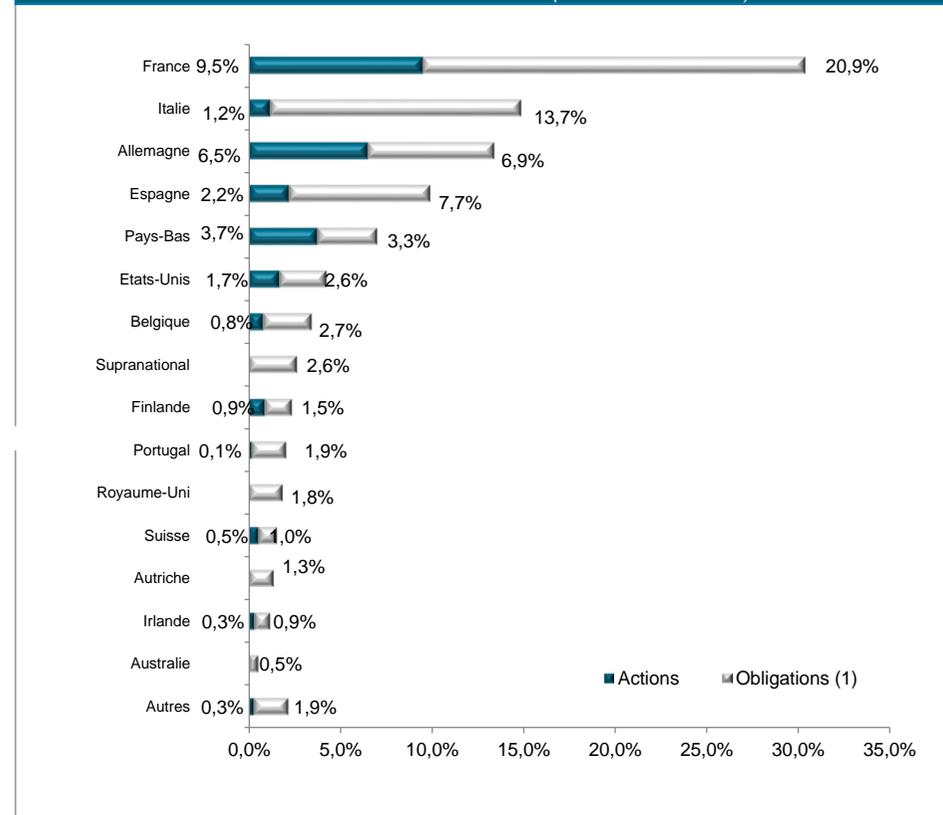


RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



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	Ratio d'information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking error **
1,00	-0,03	0,74%	0,34	-2,07	55,77%	-2,50%	1,77%

** 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