Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

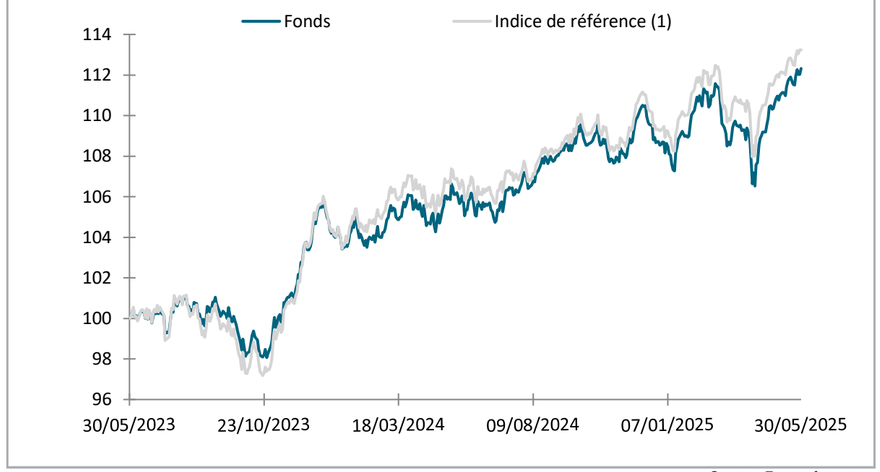
Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025

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 30/05/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	177,03
Actif net (en millions d'euros) :	12,38
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	174,99
Nombre de lignes :	300
Exposition actions (en engagement) :	20,22%
Sensibilité (2) Taux :	5,21
Sensibilité (2) Crédit :	4,63

Evolution de la performance sur 2 ans glissants

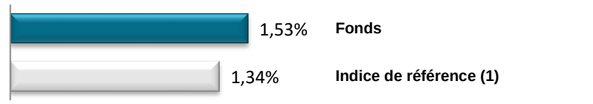


Source : Europerformance

Profil de risque

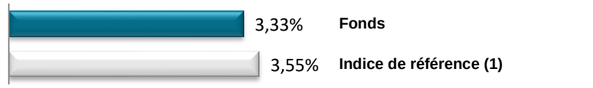
Niveau : 1 2 **3** 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance sur l'année



Source : Europerformance

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000970089
Ticker Bloomberg :	ADIMTPD FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Diversifié euro - dominante taux
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence (1) :	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 et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création / Date de chgt de gestion :	22/12/2000 - 08/02/2016
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 :	0,32%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

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	16,83%	*5,05%*	10,68%	*5,61%*	8,80%	*6,40%*	6,62%	*4,77%*	3,33%	*5,83%*	2,50%	0,81%
Indice	21,59%	*5,42%*	9,10%	*5,96%*	10,26%	*6,58%*	6,77%	*4,61%*	3,55%	*5,40%*	2,79%	0,74%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	*Indice*
2020	-1,04%	-3,13%	-10,26%	4,86%	2,24%	3,41%	0,44%	1,57%	-0,60%	-2,66%	9,22%	1,31%	4,17%	*4,07%*
2021	-0,79%	1,86%	3,32%	0,81%	1,56%	0,66%	0,63%	1,72%	-2,25%	1,57%	-2,31%	2,88%	2,92%	*2,08%*
2022	-2,53%	-3,78%	-0,98%	-1,83%	-0,48%	-7,23%	6,39%	-5,24%	-5,63%	5,04%	5,51%	-3,50%	-12,86%	*-15,53%*
2023	6,71%	-0,06%	1,08%	0,86%	-1,13%	1,92%	1,30%	-1,14%	-2,71%	-1,53%	5,43%	3,12%	8,67%	*9,78%*
2024	0,57%	0,48%	2,95%	-1,37%	1,82%	-1,48%	1,73%	1,11%	0,95%	-2,37%	0,88%	0,08%	3,34%	*3,84%*
2025	2,81%	1,98%	-3,05%	1,23%	1,53%								3,33%	*3,55%*

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 XL

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025

PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U	4,00%	-0,02%	0,00%	ETF	ETF
BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI	2,89%	1,36%	0,04%	ETF	ETF
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,62%	-0,85%	-0,02%	Obligations	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,33%	0,86%	0,02%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,30%	-0,47%	-0,01%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,21%	0,00%	0,00%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,88%	-2,79%	-0,06%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	1,84%	Entrée	Entrée	Obligations	Italie
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,77%	-0,31%	-0,01%	Obligations	Allemagne
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.4 15/05/2030	1,59%	0,18%	0,00%	Obligations	Italie
TOTAL	**23,44%**		**-0,03%**		

Source : OFI Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	0,94%	12,26%	0,11%	Actions	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	0,69%	8,40%	0,06%	Actions	France
BANCO SANTANDER SA	0,43%	13,73%	0,05%	Actions	Espagne

Source : OFI Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,88%	-2,79%	-0,06%	Obligations	France
SANOFI SA	0,34%	-8,74%	-0,03%	Actions	Etats-Unis
ALLIANZ	0,56%	-4,23%	-0,03%	Actions	Allemagne

Source : OFI Invest AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	Achat	1,84%
EUROPEAN UNION 2.5 04/12/2031	Achat	0,44%
NATIONALE NEDERLANDEN BANK N V 0.5 21/09/2028	Achat	0,32%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 3.875 11/09/2034	Achat	0,29%
MERCK KGAA 09/09/2080	Achat	0,28%

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	4,50%	Vente
EUROPEAN UNION 0 02/06/2028	0,49%	Vente
KLEPIERRE SA 0.625 01/07/2030	0,37%	Vente
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.5 10/02/2027	0,37%	Vente
WENDEL SE 1 01/06/2031	0,32%	Vente

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de mai volatil mais solide grâce à des statistiques économiques encourageantes et à l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine. L'indice S&P 500 a enregistré sa plus forte progression en 18 mois, avec une hausse de plus de 6 % tandis que le Nasdaq a grimpé de plus de 9 %, signant lui aussi son meilleur mois depuis novembre 2023.

Mai a très bien débuté avec la publication de créations d'emplois supérieures aux attentes en avril aux États-Unis, qui a éloigné la crainte d'une prochaine entrée en récession de la première économie du monde. Sur le front commercial, l'administration Trump a annoncé un accord avec le Royaume-Uni puis avec la Chine alors que l'envolée des taxes menaçait de bouleverser l'économie mondiale. L'embellie a été ensuite soutenue par le ralentissement de l'inflation en avril aux États-Unis, à 2,3% en rythme annuel, pour le troisième mois consécutif. Le rebond a cependant commencé à s'essouffler lors de la deuxième quinzaine de mai en raison des inquiétudes suscitées par la situation budgétaire américaine.

Dans ce contexte, les rendements obligataires à long terme se sont tendus, aux États-Unis, mais aussi au Japon et en Europe. Le rendement du Bon du Trésor américain à 30 ans a même dépassé brièvement le seuil des 5 % le 21 mai. Moody's a dégradé sa note sur dette souveraine américaine de Aaa à Aa1 tandis que le projet fiscal de Trump discuté au Congrès pourrait nettement aggraver le déficit public.

Vers la fin du mois, d'autres développements importants ont également eu lieu en matière de droits de douane avec la menace d'une hausse de 50% des taxes à l'encontre de l'Union européenne le 1er juin, finalement reportée au 9 juillet. Puis, un tribunal fédéral américain a annulé les tarifs douaniers "réciproques" de Donald Trump avant que la justice américaine ne suspende temporairement cette annulation. Sur le mois, les indices EuroStoxx et Bofa Merrill Lynch Euro Government Index ont augmenté respectivement de 5.66% et 0.11%. Le portefeuille affiche une exposition aux actions en ligne avec son benchmark ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark.

Jean-Francois FOSSE - Magali HABETS - 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

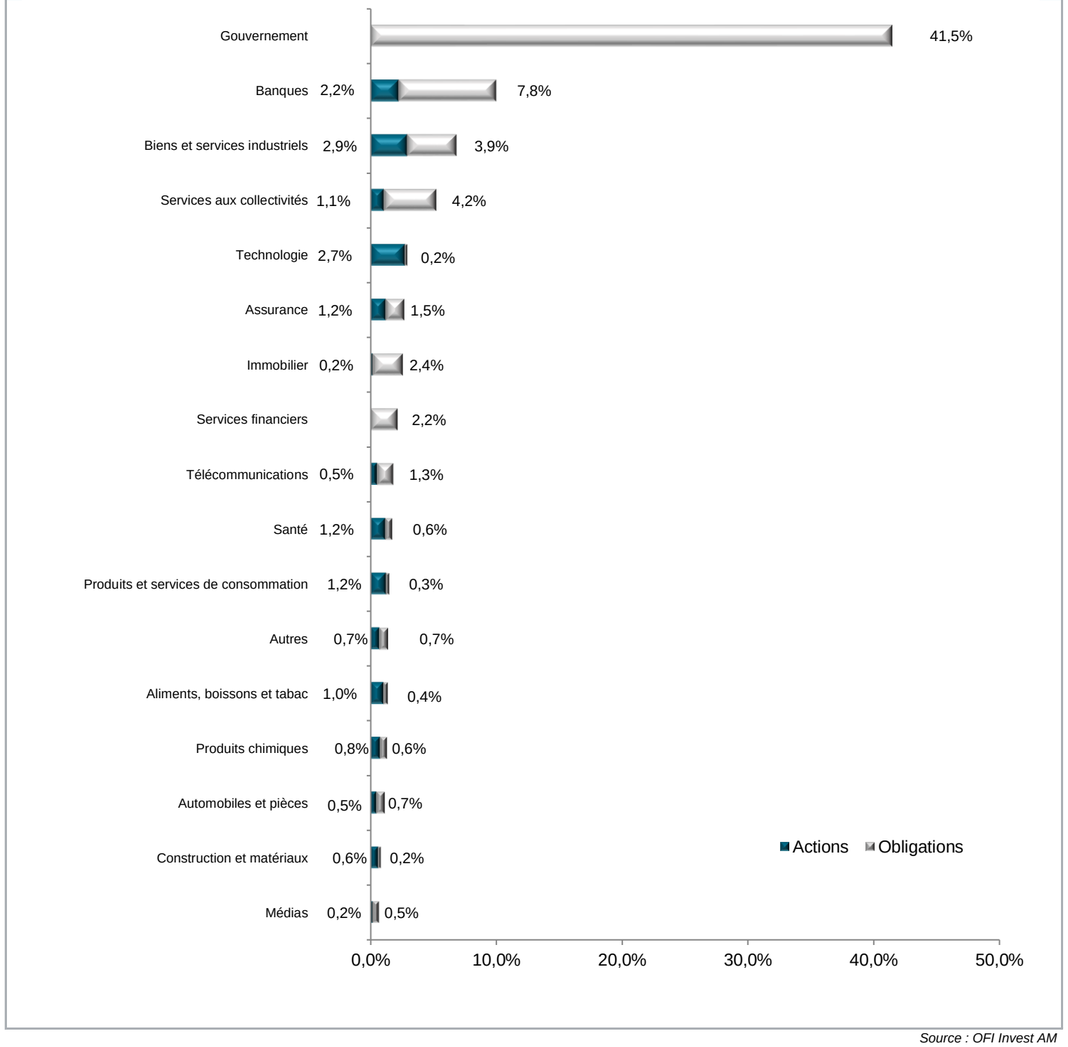
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

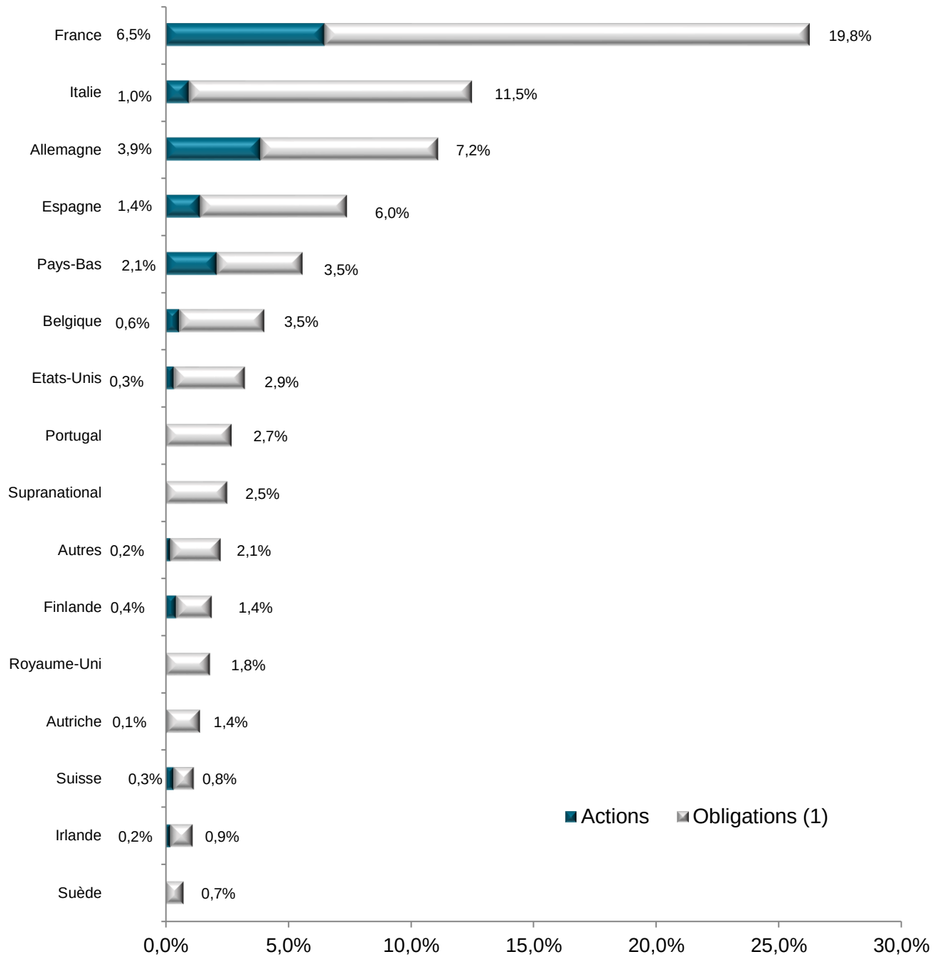
Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025

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 (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking Error**
1,01	0,00	0,79%	0,68	-0,18	55,77%	-3,36%	1,84%

*** 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