

Ofi Invest ESG Dynamique Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



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, Sociaux et de Gouvernance.

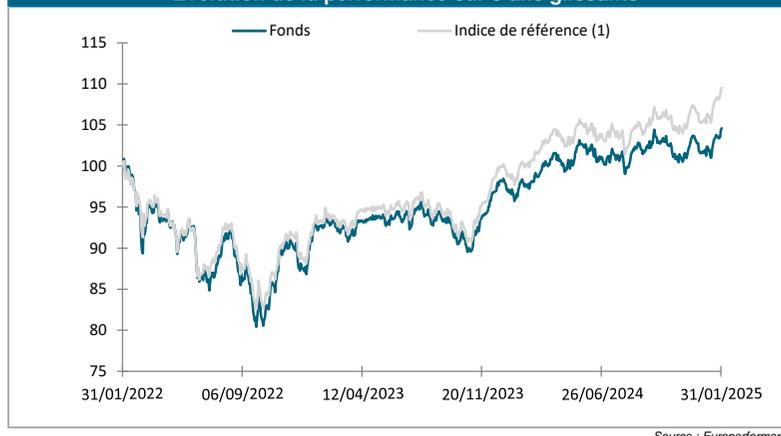
Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur Liquidative (en euros) part XL :	116,66
Actif net (en euros) part XL :	110 509,09
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	173,41
Nombre de lignes :	287
Exposition actions (en engagement) :	52,20%
Sensibilité ⁽²⁾ Taux :	3,70
Sensibilité ⁽²⁾ Crédit :	3,08

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013247384
Ticker :	OFDRDCE FP Equity
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 :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création / Date de changement de gestion :	03/05/2017
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Frais de gestion et autres frais admis :	1,71%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

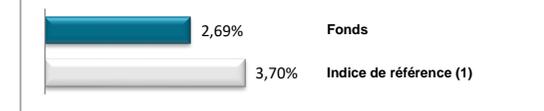
Evolution de la performance sur 3 ans glissants



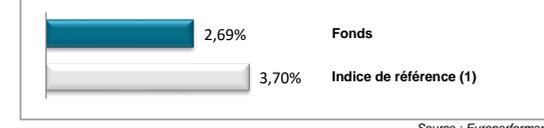
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance sur l'année



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	16,66%	11,08%	14,95%	12,61%	4,60%	10,53%	6,32%	6,73%	2,69%	-	2,78%	3,47%
Indice	34,05%	9,97%	20,76%	11,51%	9,52%	9,47%	8,96%	6,85%	3,70%	-	4,91%	4,89%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,14%	-3,23%	-10,37%	4,75%	2,14%	3,30%	0,33%	1,45%	-0,71%	-2,76%	9,10%	1,20%	2,83%	3,32%
2021	-0,89%	1,77%	3,19%	0,70%	1,46%	0,55%	0,52%	1,60%	-2,36%	1,47%	-2,42%	2,77%	8,51%	9,53%
2022	-2,64%	-3,87%	-1,10%	-1,93%	-0,59%	-7,33%	6,28%	-5,34%	-5,74%	4,93%	5,39%	-3,60%	-15,46%	-14,00%
2023	6,59%	-0,16%	0,96%	0,76%	-1,25%	1,82%	1,19%	-1,25%	-2,81%	-1,65%	5,32%	3,02%	12,80%	13,18%
2024	0,45%	0,37%	2,85%	-1,48%	1,70%	-1,58%	1,61%	1,00%	0,85%	-2,48%	0,78%	-0,03%	3,99%	5,90%
2025	2,69%												2,69%	3,70%

Source : Europerformance

(1) 50% Euro Stoxx Net return / 33% FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 17% Markit iBoxx Euro liquid corporates overall puis 50 % Euro Stoxx Net Return / 33 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 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

Ofi Invest ESG Dynamique Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



10 Principales Lignes (hors trésorerie)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	2,95%	0,21%	0,01%	Obligations	Italie
ASML HOLDING NV	2,91%	6,48%	0,17%	Actions	Pays-Bas
SAP	2,20%	13,63%	0,27%	Actions	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.25 25/05/2034	2,05%	0,22%	0,00%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	1,94%	0,09%	0,00%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	1,93%	-0,28%	-0,01%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	1,87%	-1,56%	-0,03%	Obligations	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	1,84%	1,85%	0,03%	Actions	Etats-Unis
LVMH	1,66%	10,70%	0,19%	Actions	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.75 25/05/2028	1,58%	0,15%	0,00%	Obligations	France
TOTAL	20,92%		0,64%		

Source : OFI AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
SAP	2,20%	13,63%	0,27%	Actions	Allemagne
LVMH	1,66%	10,70%	0,19%	Actions	France
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0,79%	16,91%	0,18%	Actions	Espagne

Source : OFI AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
PUMA	0,55%	-31,45%	-0,24%	Actions	Allemagne
SODEXO SA	0,38%	-10,50%	-0,04%	Actions	France
ALSTOM SA	0,45%	-11,34%	-0,04%	Actions	France

Source : OFI 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	0,64%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	0,65%	Vente
BIOMERIEUX SA	Achat	0,62%	BNP PARIBAS SA	0,49%	Vente
KERRY GROUP PLC	Achat	0,51%	GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV	0,43%	Vente
AIRBUS	Achat	0,50%	PERNOD RICARD SA	0,27%	Vente
BANCO BPM SPA 3.375 21/01/2030	Achat	0,19%	STELLANTIS NV	0,24%	Vente

Source : OFI 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.

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

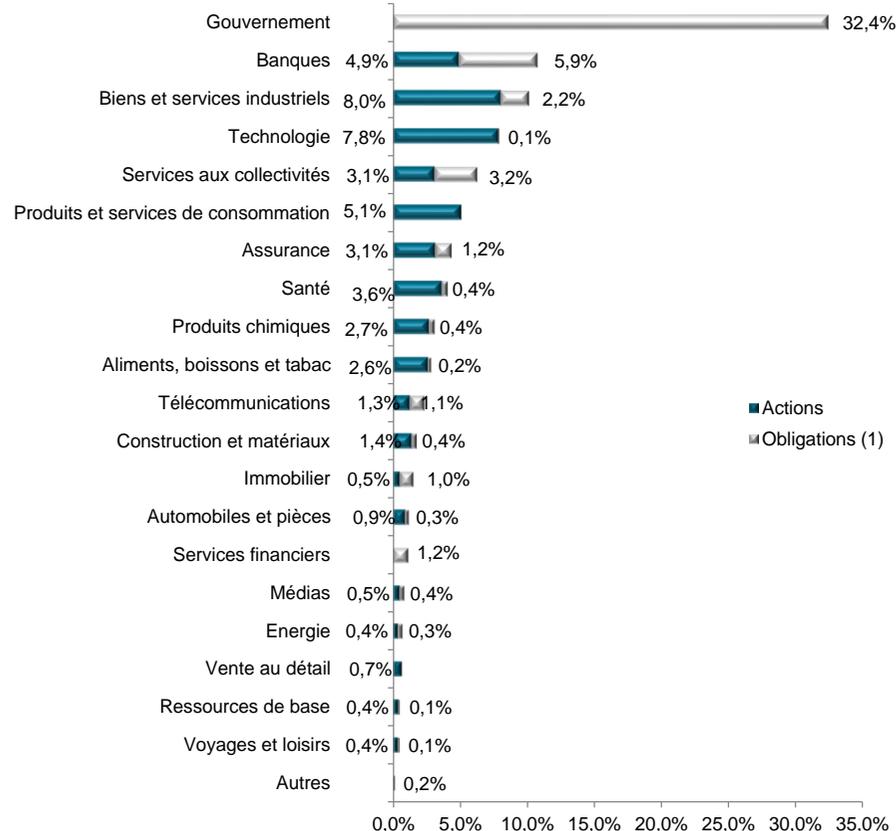
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Dynamique Euro R

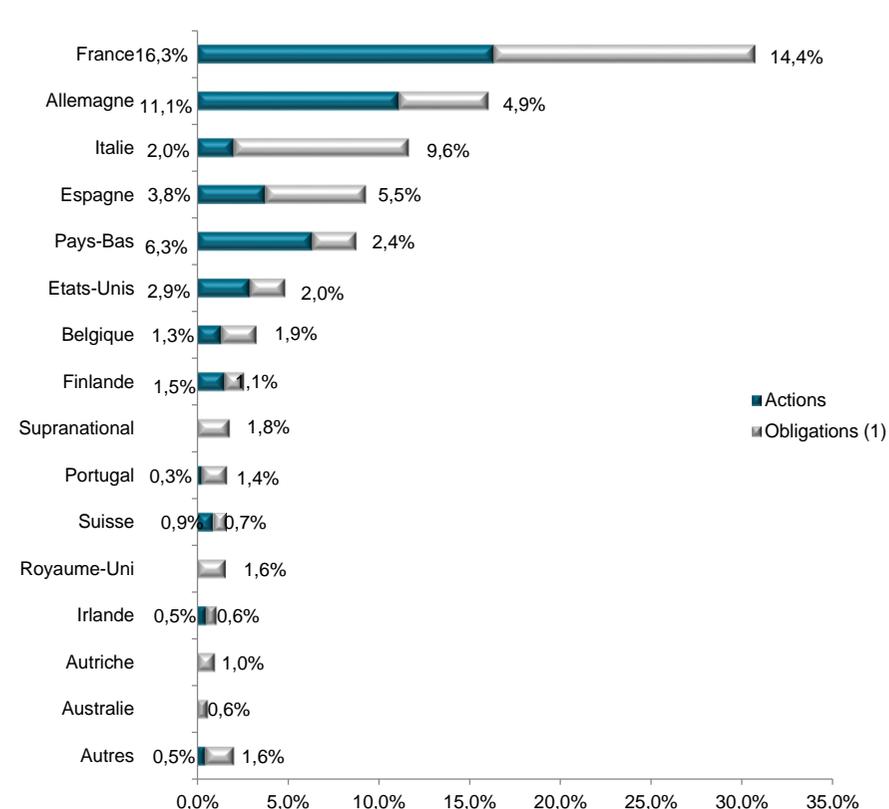
Reporting Mensuel - Diversifié - janvier 2025



Répartition sectorielle (Hors ETF et Futures)



Répartition géographique (Hors ETF et Futures)



(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'emetteur peut être hors Zone Euro.

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 **
0,97	-0,04	1,11%	0,47	-2,00	59,62%	-3,19%	2,22%

** 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