Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

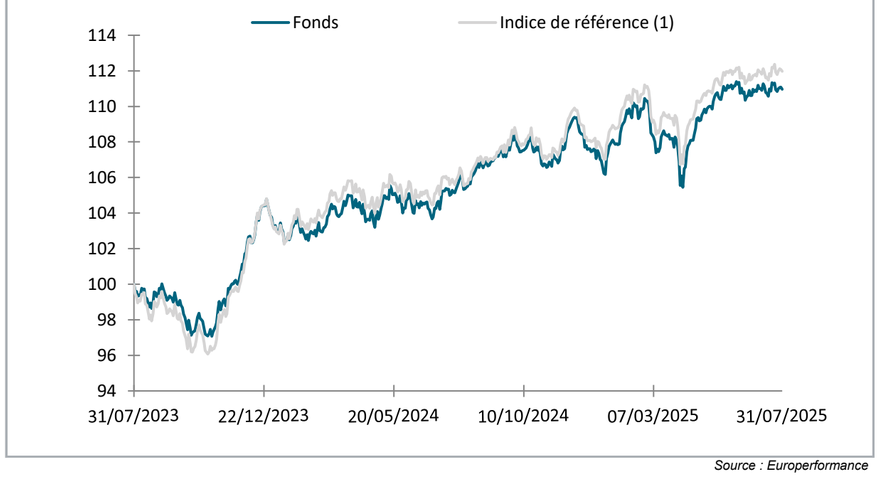
Reporting Mensuel - Diversifié - juillet 2025

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 31/07/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	176,66
Actif net (en millions d'euros) :	12,29
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	175,86
Nombre de lignes :	306
Exposition actions (en engagement) :	21,10%
Sensibilité (2) Taux :	5,15
Sensibilité (2) Crédit :	4,67

Evolution de la performance sur 2 ans glissants

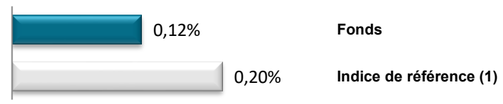


Source : Europerformance

Profil de risque

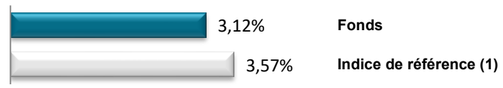
Niveau : 1 2 **3** 4 5 6 7

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	16,58%	*5,03%*	7,64%	*5,49%*	7,95%	*6,01%*	4,56%	*4,72%*	3,12%	*5,02%*	1,88%	1,31%
Indice	21,60%	*5,39%*	6,30%	*5,87%*	9,09%	*6,10%*	5,09%	*4,53%*	3,57%	*4,66%*	1,97%	1,35%

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%	-0,33%	0,12%						3,12%	*3,57%*

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 (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

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

Reporting Mensuel - Diversifié - juillet 2025

PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U	4,73%	0,02%	0,00%	ETF	ETF
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	3,19%	-0,23%	-0,01%	Obligations	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,48%	-3,46%	-0,09%	Obligations	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,32%	0,01%	0,00%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,24%	-0,75%	-0,02%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,22%	0,25%	0,01%	Obligations	France
SPAIN I/L BOND 1 30/11/2030	2,11%	0,15%	0,00%	Obligations	Espagne
BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI	2,02%	1,05%	0,02%	ETF	ETF
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	1,83%	0,05%	0,00%	Obligations	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) 3.7 15/06/2030	1,65%	Entrée	Entrée	Obligations	Italie
TOTAL	**24,80%**		**-0,08%**		

Source : OFI Invest AM

3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0,39%	12,14%	0,04%	Actions	Espagne
LEGRAND SA	0,26%	14,49%	0,04%	Actions	France
SOCIETE GENERALE SA	0,28%	15,26%	0,04%	Actions	France

Source : OFI Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	0,93%	-9,52%	-0,09%	Actions	Pays-Bas
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,48%	-3,46%	-0,09%	Obligations	Allemagne
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	0,23%	-11,74%	-0,04%	Actions	Belgique

Source : OFI Invest AM

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ITALY (REPUBLIC OF) 3.7 15/06/2030	Achat	1,65%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.6 15/08/2034	Achat	1,46%
BANK OF MONTREAL 09/01/2032	Achat	0,21%
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 3 22/07/2031	Achat	0,17%
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75 30/06/2032	Achat	0,14%

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
ITALY (REPUBLIC OF) 1.1 15/08/2031	1,25%	Vente
BANK OF MONTREAL 10/07/2030	0,18%	Vente
ASM INTERNATIONAL NV	0,18%	Vente
NORDEA BANK	0,13%	Vente
UBS GROUP AG 01/03/2029	0,13%	Vente

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont évolué sur une note contrastée en juillet alors que la thématique de la guerre commerciale a focalisé une nouvelle fois l'attention des investisseurs. Le président américain Donald Trump a dans un premier temps reporté au 1er août la date limite initialement fixée au 9 juillet pour l'entrée en vigueur de nouveaux droits de douane. Il a ensuite menacé de relever un peu plus les taux de ces taxes avant de conclure plusieurs accords avec partenaires commerciaux clés des États-Unis. Le Japon, l'Union européenne et la Corée du Sud ont accepté des droits de douane de 15%, soit moins que les menaces initiales.

En début de mois, l'attention des marchés s'était aussi portée sur la politique budgétaire américaine, avec l'adoption par le Sénat et la signature par le président Trump du « One Big Beautiful Bill », cette loi budgétaire qui combine des réductions d'impôts, des coupes dans les dépenses sociales, et des investissements dans la défense et la sécurité nationale risque d'aggraver le déficit américain pendant plusieurs années. Cette loi et des données économiques solides, notamment de bons chiffres de l'emploi en juin aux Etats-Unis, ont soutenu le rendement du Bon du Trésor à 10 ans. Après un fléchissement, les rendements sont repartis à la hausse alors que la Réserve fédérale (Fed) a, comme prévu, laissé ses taux directeurs inchangés et ne s'est pas montrée pressée de les baisser malgré des voix discordantes en son sein.

En zone Euro, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu sa position prudente en laissant, elle aussi, ses taux stables, sans donner d'indications sur une éventuelle prochaine nouvelle baisse des taux.

Du côté des actions, les statistiques économiques favorables, l'optimisme suscité par les accords commerciaux et la publication de résultats d'entreprises solides ont porté Wall Street à de nouveaux records. En revanche, certains indices européens tournés vers l'exportation comme le Dax à Francfort et le CAC 40 à Paris, ont sous-performé.Sur le mois, l'indice EURO STOXX Net return a augmenté de 0.99%, l'indice ICE BofA Euro Government Index a baissé de 0.23% et l'indice IBOXX Euro Liquid Corporates Total Return a monté de 0.47%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux supérieure à celle de son benchmark.

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

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

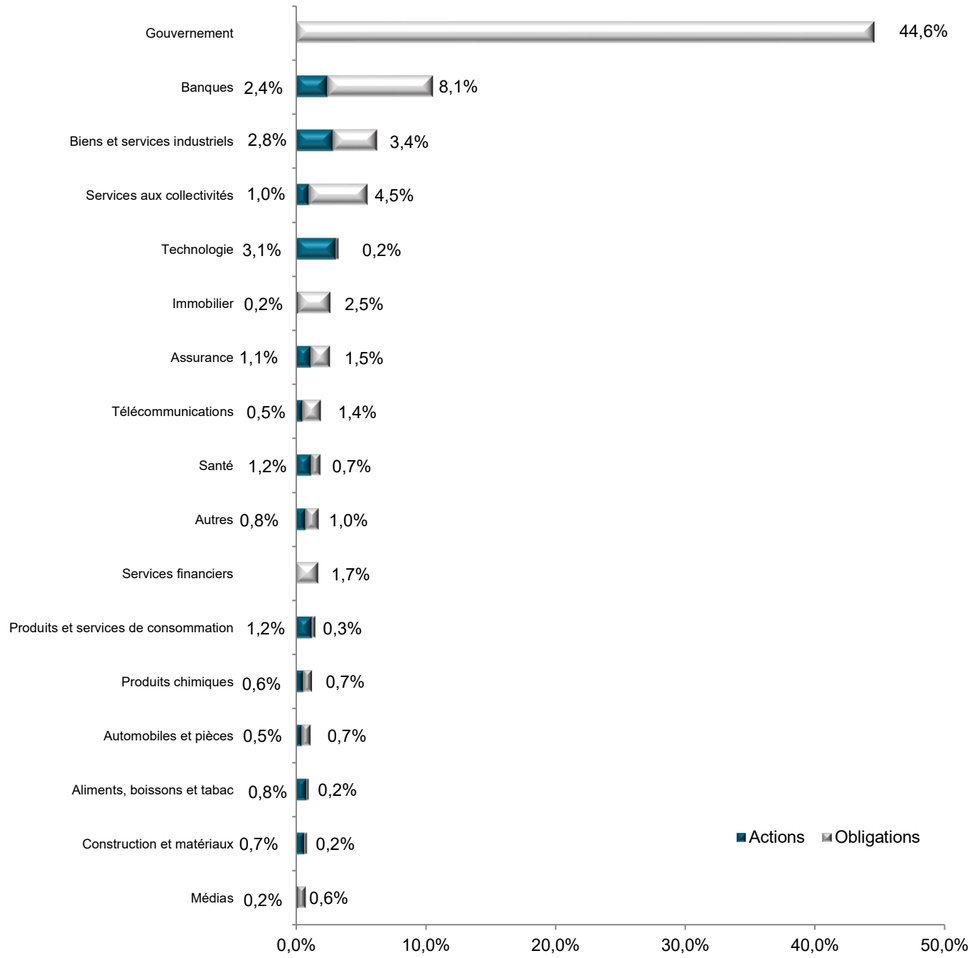
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

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

Ofi Invest ESG Prudent Euro XL

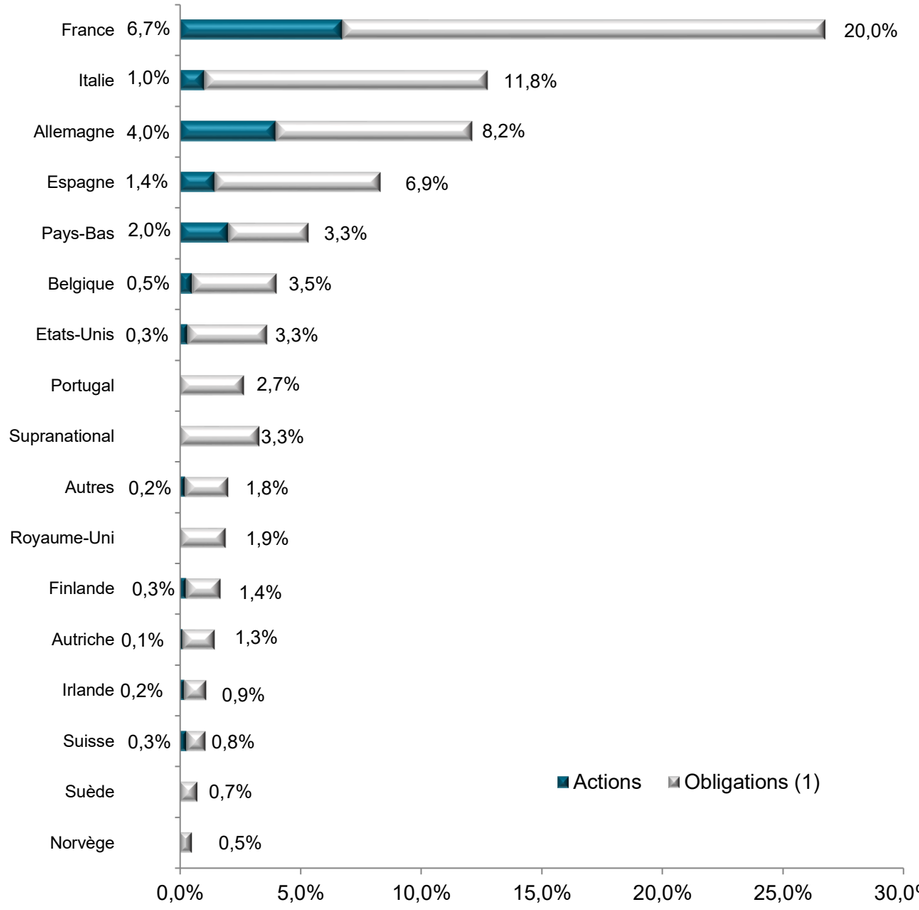
Reporting Mensuel - Diversifié - juillet 2025

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**
1,02	-0,02	0,65%	0,38	-1,16	52,94%	-3,36%	2,40%

*** 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 (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