

# Ofi Invest ESG Dynamique Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 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, Sociétaux et de Gouvernance.

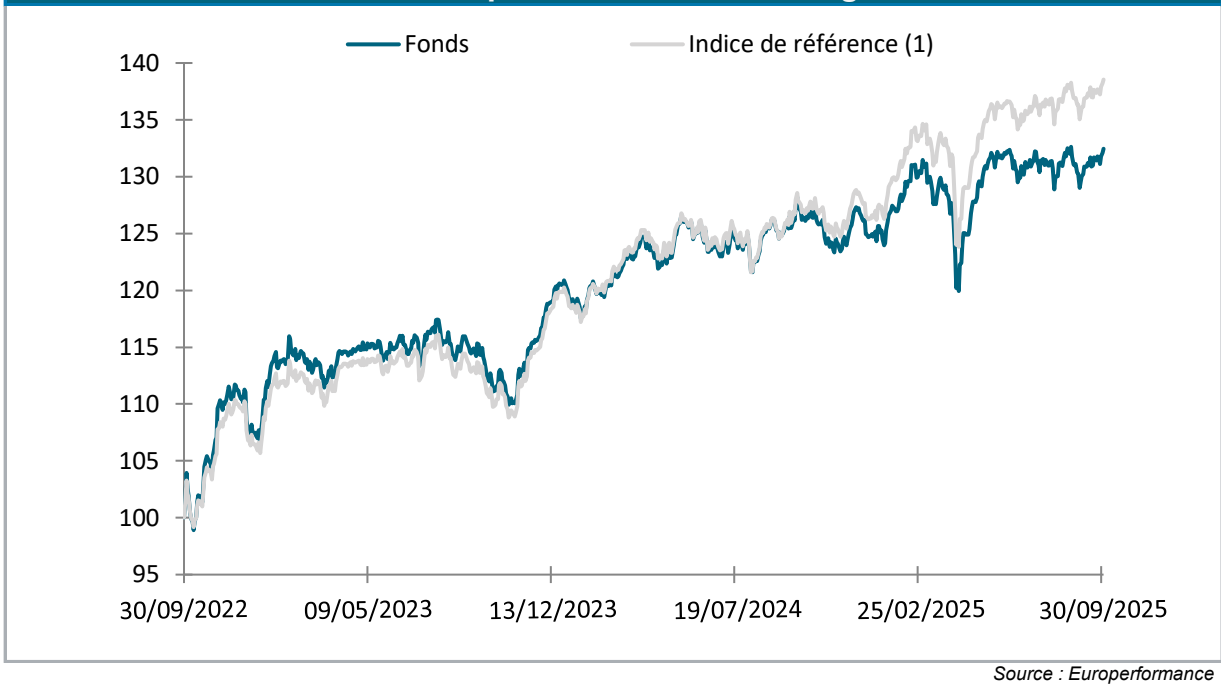
## Chiffres clés au 30/09/2025

|                                                   |            |
|---------------------------------------------------|------------|
| Valeur Liquidative (en euros) part XL :           | 120,32     |
| Actif net (en euros) part XL :                    | 111 781,43 |
| Actif net Total des parts (en millions d'euros) : | 183,82     |
| Nombre de lignes :                                | 303        |
| Exposition actions (en engagement) :              | 51,82%     |
| Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :                 | 3,02       |
| Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :               | 2,78       |

## Caractéristiques du fonds

|                                                    |                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN :                                        | FR0013247384                                                                                                                                                                |
| Ticker :                                           | OFRDRCE 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.F FOSSE                                                                                                                                                        |
| 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 admi              | 1,72%                                                                                                                                                                       |
| Dépositaire :                                      | SOCIETE GENERALE PARIS                                                                                                                                                      |
| Valorisateur :                                     | SOCIETE GENERALE PARIS                                                                                                                                                      |

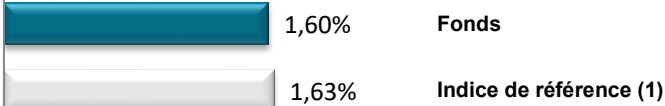
## Evolution de la performance sur 3 ans glissants



## Profil de risque

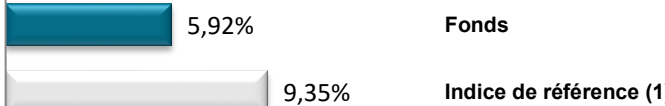
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



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  | 20,32%                 | 10,90% | 22,36%          | 9,81%  | 32,45%          | 8,70%  | 4,07%         | 7,96%  | 5,92%      | 8,43%  | 4,53%  | 1,18%  |
| Indice | 41,36%                 | 9,84%  | 32,05%          | 8,90%  | 38,54%          | 8,24%  | 8,38%         | 7,70%  | 9,35%      | 8,10%  | 5,81%  | 2,12%  |

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%  | 1,89%  | -3,15%  | 1,13%  | 2,90%  | -0,73% | -0,10%  | -0,31% | 1,60%  |        |        |        | 5,92%   | 9,35%   |

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 (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 Nanterre 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 Dynamique Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2025



## 10 Principales Lignes (hors trésorerie)

| Libellé                                      | Poids  | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays       |
|----------------------------------------------|--------|--------------|---------------|----------------|------------|
| BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U           | 5,94%  | 0,34%        | 0,02%         | ETF            | ETF        |
| ASML HOLDING NV                              | 3,05%  | 30,08%       | 0,78%         | Actions        | Pays-Bas   |
| SAP                                          | 2,17%  | -1,64%       | -0,04%        | Actions        | Allemagne  |
| SCHNEIDER ELECTRIC                           | 1,72%  | 13,12%       | 0,19%         | Actions        | Etats-Unis |
| ALLIANZ                                      | 1,55%  | -1,05%       | -0,02%        | Actions        | Allemagne  |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044 | 1,46%  | 0,62%        | 0,01%         | Obligations    | Allemagne  |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035          | 1,37%  | 0,64%        | 0,02%         | Obligations    | France     |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 25/11/2035          | 1,36%  | Entrée       | Entrée        | Obligations    | France     |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040          | 1,28%  | 1,06%        | 0,01%         | Obligations    | France     |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028          | 1,28%  | -0,19%       | 0,00%         | Obligations    | France     |
| TOTAL                                        | 21,18% |              | 0,98%         |                |            |

Source : OFI AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

| Libellé            | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays       |
|--------------------|-------|--------------|---------------|----------------|------------|
| ASML HOLDING NV    | 3,05% | 30,08%       | 0,78%         | Actions        | Pays-Bas   |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 1,72% | 13,12%       | 0,19%         | Actions        | Etats-Unis |
| AIRBUS             | 1,06% | 10,24%       | 0,10%         | Actions        | France     |

Source : OFI AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé          | Poids | Performances | Contributions | Classe d'actif | Pays       |
|------------------|-------|--------------|---------------|----------------|------------|
| DSM FIRMENICH AG | 0,65% | -13,15%      | -0,10%        | Actions        | Suisse     |
| SANOFI SA        | 0,83% | -7,03%       | -0,06%        | Actions        | Etats-Unis |
| LOREAL SA        | 0,65% | -7,39%       | -0,05%        | Actions        | France     |

Source : OFI AM

## Principaux mouvements sur le mois

| Achats / Renforcement               |           |         |
|-------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                             | Poids M-1 | Poids M |
| FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 25/11/2035 | Achat     | 1,36%   |
| ITALY (REPUBLIC OF) 3.65 01/08/2035 | Achat     | 1,19%   |
| UNICREDIT                           | Achat     | 0,45%   |
| METSO CORPORATION                   | Achat     | 0,34%   |
| SIEMENS ENERGY N AG                 | Achat     | 0,26%   |

| Ventes / Allègement                    |           |         |
|----------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé                                | Poids M-1 | Poids M |
| ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033    | 1,38%     | Vente   |
| SOCIETE GENERALE SA 21/11/2031         | 0,24%     | Vente   |
| SYENSQO NV 3.375 28/05/2031            | 0,17%     | Vente   |
| TENNET NETHERLANDS BV 0.875 16/06/2035 | 0,09%     | Vente   |
| PIRELLI & C SPA 3.875 02/07/2029       | 0,07%     | Vente   |

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%.

L'optimisme des investisseurs a également été motivé par le soutien de la Réserve fédérale (Fed) à l'économie américaine. La Banque Centrale a abaissé ses taux directeurs d'un quart de point et a ouvert la voie à de nouvelles réductions avant la fin de l'année, afin de ménager un marché du travail en perte de vitesse aux États-Unis. La détermination de l'institution à préserver l'emploi a nettement bénéficié aux Bons du Trésor américain.

L'or a enchainé record sur record. Le métal jaune a signé le mois dernier sa meilleure performance depuis 2011. Du côté des actions, l'indice S&P 500 a réalisé son meilleur mois de septembre depuis 15 ans.

Toutefois, la situation reste fragile en Europe où les craintes suscitées par les déficits budgétaires ont pesé sur les obligations souveraines, en particulier dans l'Hexagone. L'agence de notation Fitch a dégradé la note de la France, qui emprunte désormais globalement au même taux que l'Italie et à un taux supérieur à celui de la Grèce, deux pays pourtant plus endettés. A la toute fin du mois, les marchés ont très peu réagi à la menace d'une fermeture temporaire de nombreux services publics ("shutdown") aux États-Unis en raison de désaccords budgétaires persistants au Congrès.

Sur le mois, les indices Eurostoxx, Ice Bofa Euro Government et Iboxx Euro Liquid Corp ont monté de 2.79%, 0.46% et 0.44%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux proche 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).

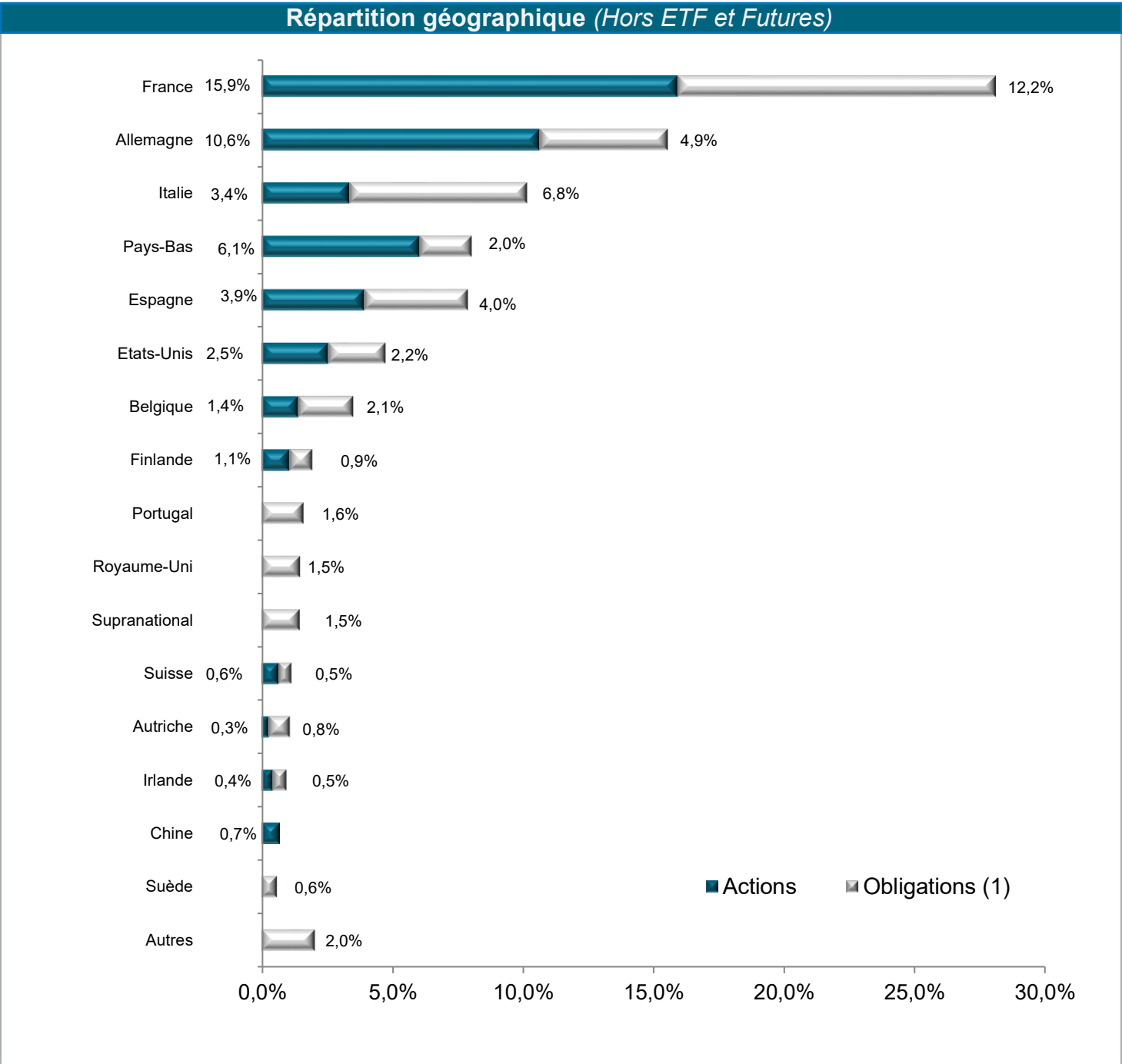
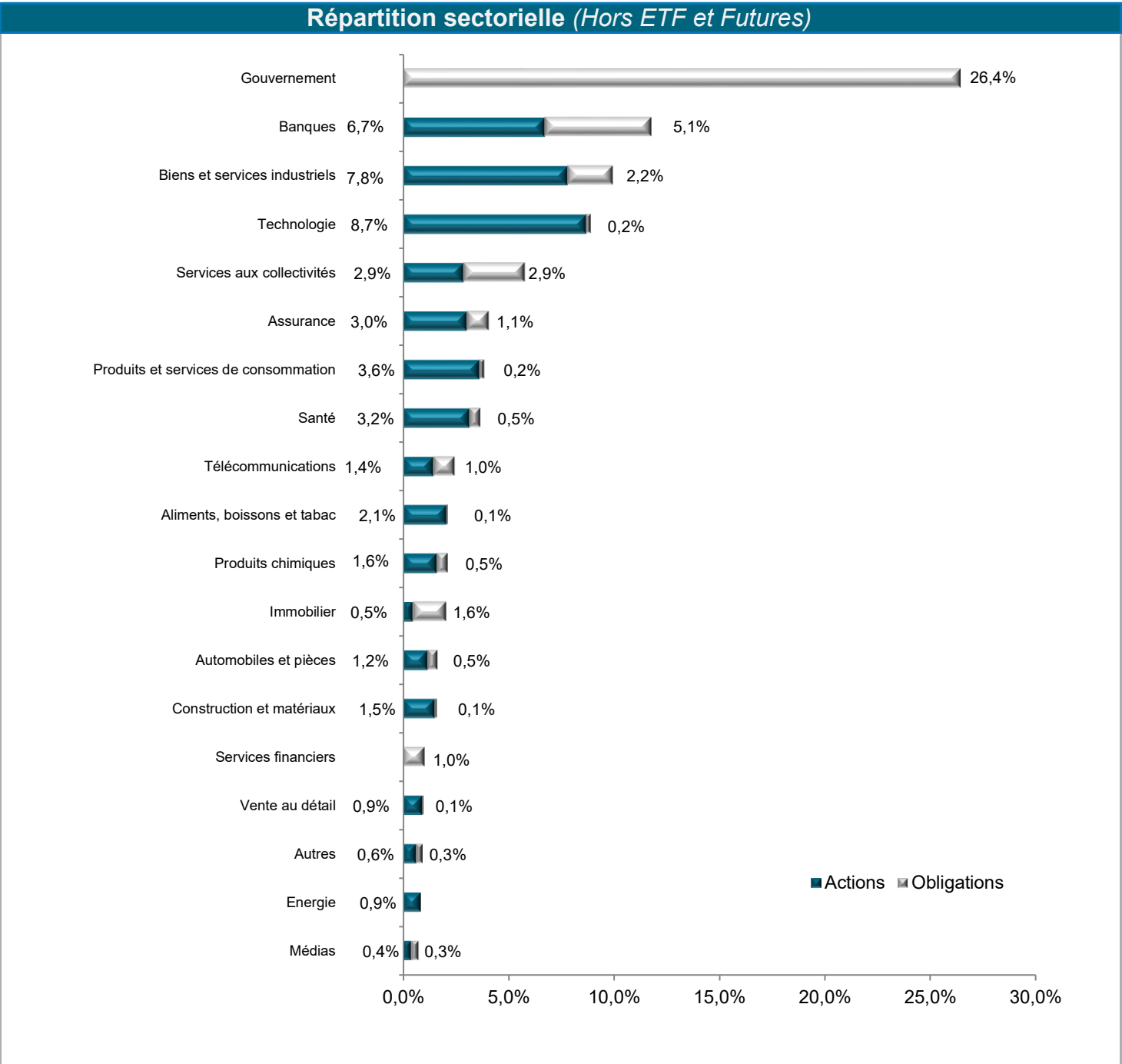
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 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 Dynamique Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2025



(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 ** |
|------|-------|----------------|-----------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 1,02 | -0,08 | 0,96%          | 0,21            | -4,32               | 60,78%            | -6,54%     | 2,92%             |

\*\* 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 Nanterre 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