

# Ofi Invest ESG Equilibre Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 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.

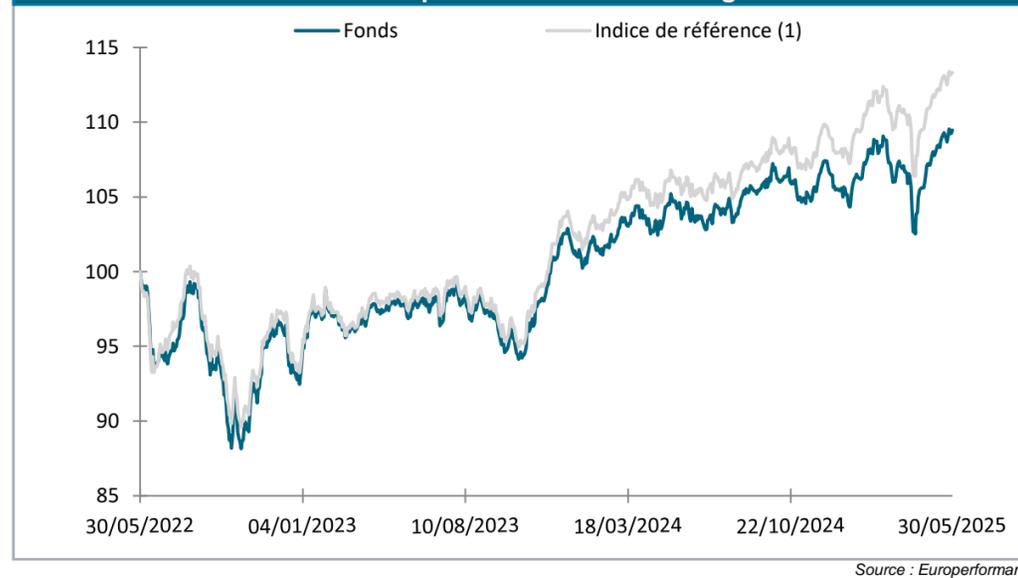
## Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	109,31
Actif net (en millions d'euros) :	1,50
Actif net Total des parts (en millions d'euros) :	351,82
Nombre de lignes :	305
Exposition actions (en engagement) :	30,25%
Sensibilité <sup>(2)</sup> Taux :	4,55
Sensibilité <sup>(2)</sup> Crédit :	4,03

## 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.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 :	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

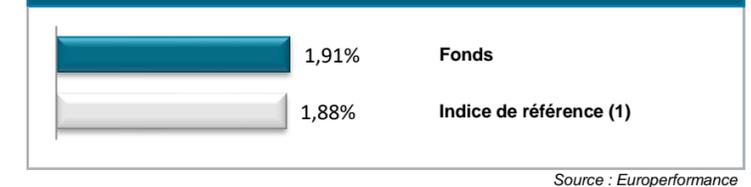


## Profil de risque

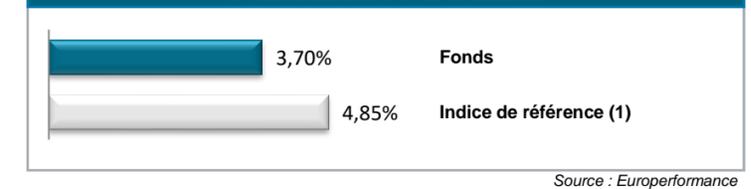
Niveau :



## 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	9,31%	7,53%	13,88%	7,26%	10,20%	7,68%	5,44%	5,75%	3,70%	6,81%	3,04%	0,62%
Indice	23,44%	7,04%	17,33%	6,82%	14,21%	7,24%	7,49%	5,62%	4,85%	6,51%	4,34%	1,02%

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%	1,42%	-2,68%	1,45%	1,91%								3,70%	4,85%

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 ESG Equilibre Euro R

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	3,41%	-0,02%	0,00%	ETF	ETF
BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI	2,93%	1,36%	0,04%	ETF	ETF
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,33%	-0,85%	-0,02%	Obligations	Allemagne
ITALY (REPUBLIC OF) 2.45 01/09/2033	2,11%	0,86%	0,02%	Obligations	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,08%	-0,47%	-0,01%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,00%	0,00%	0,00%	Obligations	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,67%	-2,79%	-0,05%	Obligations	France
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	1,63%	Entrée	Entrée	Obligations	Italie
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0 15/05/2035	1,62%	-0,31%	-0,01%	Obligations	Allemagne
ASML HOLDING NV	1,49%	12,26%	0,17%	Actions	Pays-Bas
<b>TOTAL</b>	<b>21,28%</b>		<b>0,14%</b>		

Source : Ofi Invest AM

## 3 Meilleurs contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
ASML HOLDING NV	1,49%	12,26%	0,17%	Actions	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	1,10%	8,40%	0,09%	Actions	France
BANCO SANTANDER SA	0,69%	13,73%	0,09%	Actions	Espagne

Source : Ofi Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Pays
SANOFI SA	0,54%	-8,74%	-0,05%	Actions	Etats-Unis
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	1,67%	-2,79%	-0,05%	Obligations	France
ALLIANZ	0,89%	-4,23%	-0,04%	Actions	Allemagne

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
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	Achat	1,63%	ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 15/05/2025	3,78%	Vente
EUROPEAN UNION 2.5 04/12/2031	Achat	0,40%	EUROPEAN UNION 0 02/06/2028	0,44%	Vente
MERCK KGAA 09/09/2080	Achat	0,23%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 14/01/2029	0,25%	Vente
AROUNDTOWN SA 3.5 13/05/2030	Achat	0,22%	WENDEL SE 1 01/06/2031	0,23%	Vente
ICADE 4.375 22/05/2035	Achat	0,17%	ABN AMRO BANK NV 3 25/02/2031	0,21%	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.

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](mailto:contact@ofi-am.fr)

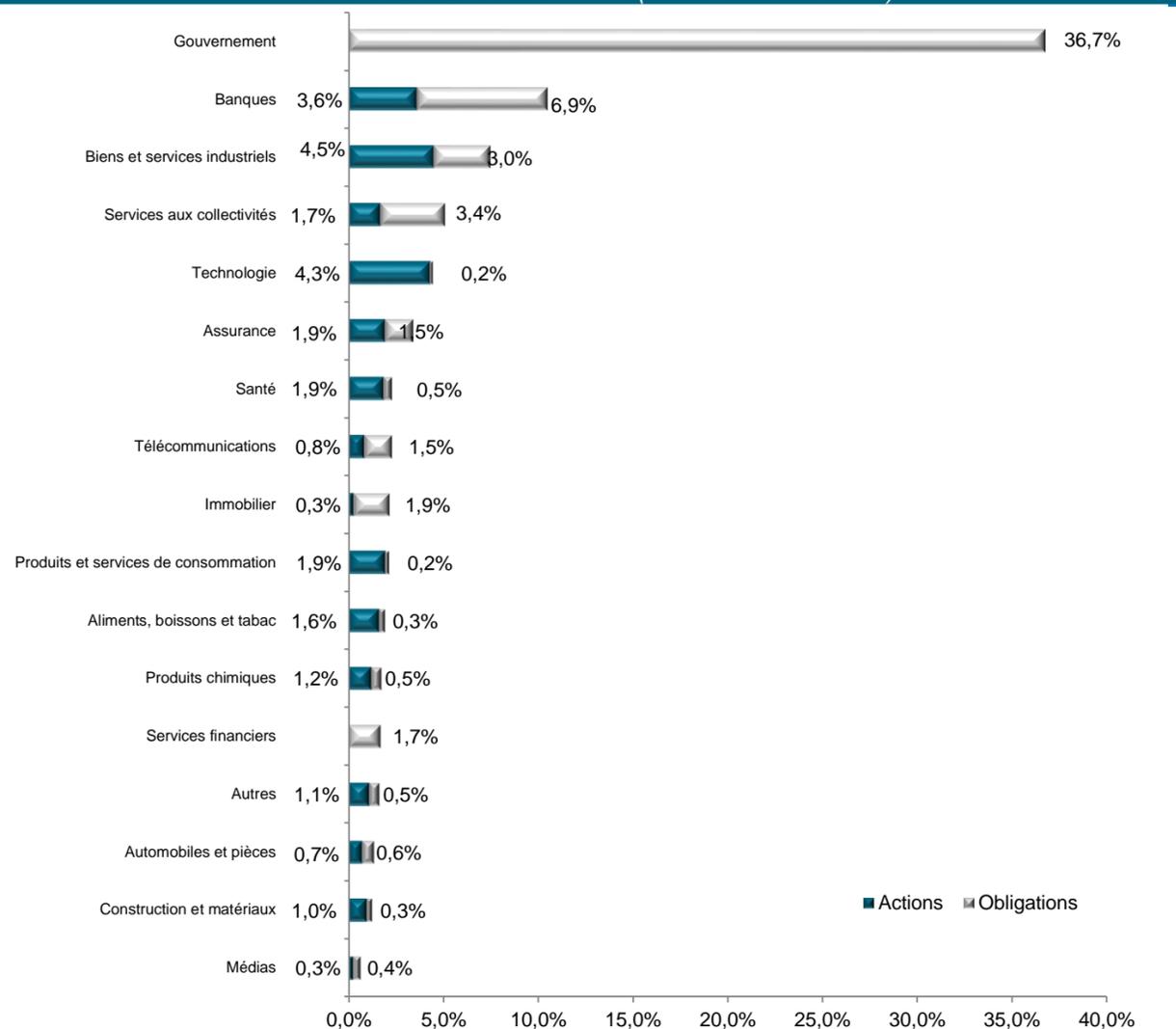
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1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

# Ofi Invest ESG Equilibre Euro R

Reporting Mensuel - Diversifié - mai 2025

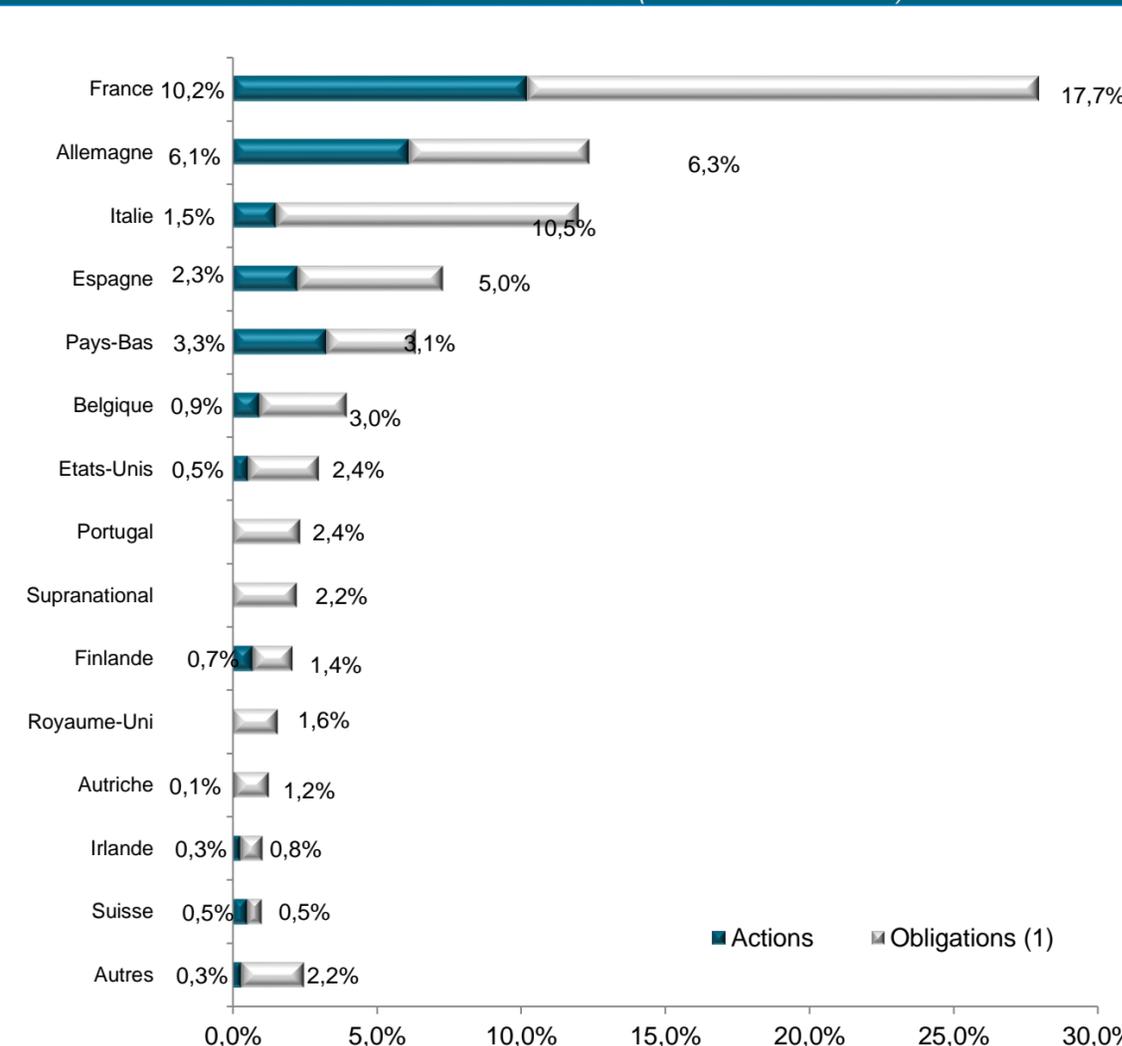


## RÉPARTITION SECTORIELLE (Hors ETF et Futures)



Source : Ofi Invest AM

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (Hors ETF et Futures)



Source : Ofi Invest AM

(1) Obligations libellées en euro. Le pays de l'émetteur 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 **
1,01	-0,04	0,73%	0,37	-2,66	57,69%	-4,46%	1,42%

\*\* 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](mailto: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](http://www.ofi-am.fr)