Ofi Invest ESG Equilibre Euro

Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2025





STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest ESG Profil 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.

CARACTÉRISTIQUES DU FON	DS						
Code ISIN	FR0012979268						
Classification AMF	Fonds mixte						
Classification Europerformance	Diversifiés Euro - Allocation Mixte						
Classification SFDR	Article 8						
Indice de référence (1)	30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % BofA Merrill Lynch Euro Government Index / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall						
	- risqué + risqué						
Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7						

Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

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

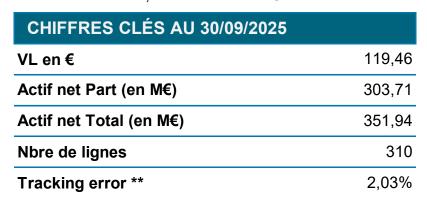
Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs côtés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

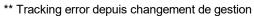
Gérants	M HABETS - J.F FOSSE
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUR
Date de création	08/02/2016
Horizon de placement	3 ans
Valorisation	Quotidienne
Limite de souscription/rachat	J à 10h00
Frais courants	1,21%

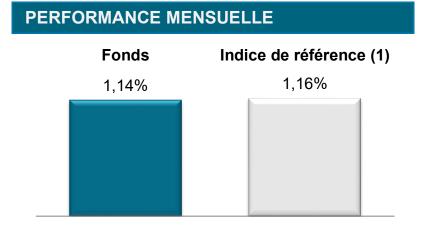
GLOSSAIRE

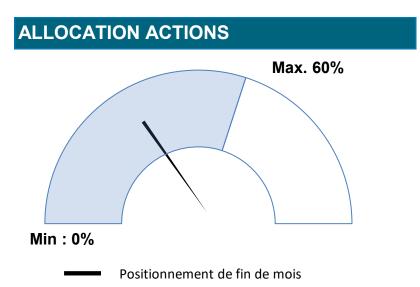
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

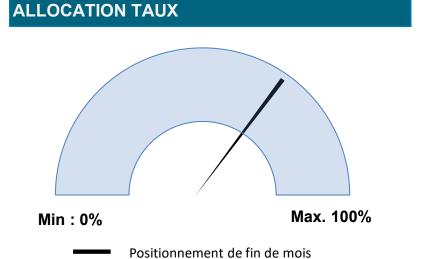
Volatilité : la volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas quotidien.



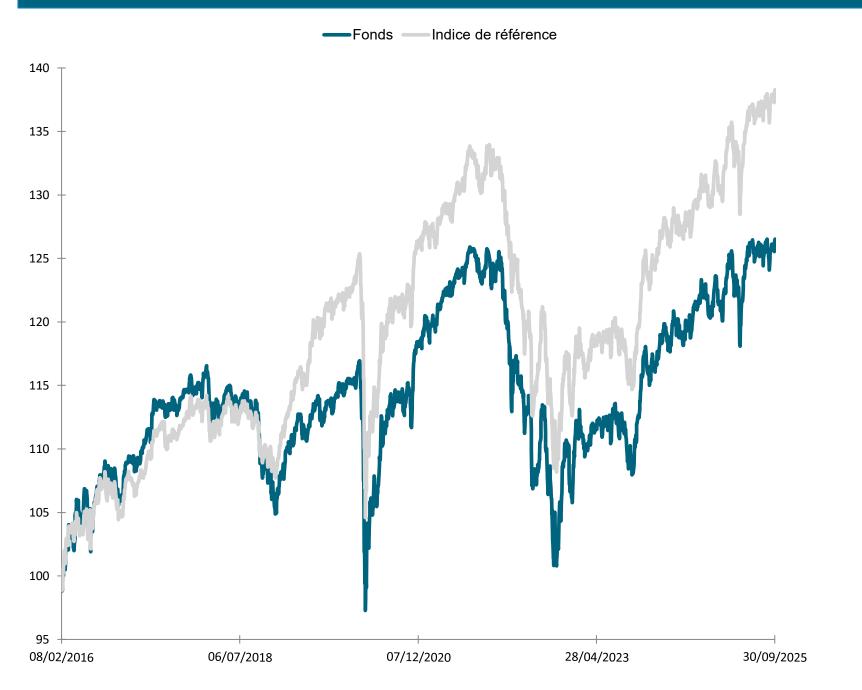








ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



Source : Europerformance

PERFORMANCES & VOLATILITÉS

	Depuis o	réation	5 ans glis	ssants	3 ans glis	ssants	1 an glis	ssant	202	5	6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Equilibre Euro	26,52%	7,17%	11,67%	7,10%	24,27%	6,93%	3,04%	5,96%	4,13%	6,31%	3,73%	0,80%
Indice de référence (1)	38,29%	6,68%	14,25%	6,77%	26,49%	6,57%	5,42%	5,60%	5,96%	5,91%	4,27%	1,31%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	-0,32%	-2,09%	-7,65%	3,76%	1,36%	2,47%	0,70%	1,04%	-0,42%	-1,42%	5,66%	0,78%	3,29%	3,93%
2021	-0,50%	0,74%	2,02%	0,42%	0,77%	0,47%	0,75%	0,82%	-1,55%	0,45%	-1,28%	1,56%	4,72%	4,51%
2022	-2,13%	-3,31%	-0,96%	-1,83%	-1,00%	-5,30%	5,13%	-5,05%	-5,05%	3,26%	4,26%	-3,51%	-15,09%	-15,01%
2023	4,88%	-0,82%	1,48%	0,57%	-0,53%	0,86%	0,83%	-0,66%	-2,71%	-0,81%	4,45%	3,19%	10,96%	10,91%
2024	0,12%	-0,17%	2,20%	-1,44%	0,97%	-0,85%	1,94%	0,75%	1,09%	-1,83%	1,41%	-0,61%	3,54%	4,51%
2025	1,65%	1,44%	-2,65%	1,46%	1,95%	-0,51%	0,01%	-0,35%	1,14%				4,13%	5,96%

(1) 30 % Euro Stoxx Net Return / 47 % FTSE MTS EMU Gov Bond Ind / 23 % Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Overall à partir du 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



Ofi Invest ESG Equilibre Euro

Reporting Mensuel - Diversifié - septembre 2025



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.

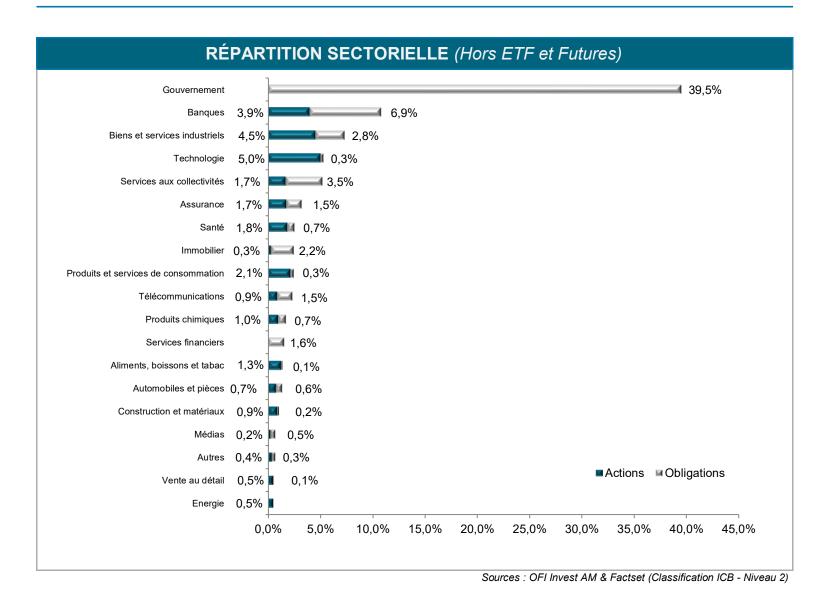
Sur le mois, les indices Eurostoxx, lce Bofa Euro Government et Iboxx Euro Liquid Corp ont monté de 2.79%, 0.46% et 0.44%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark.

PRINCIPALES LIGNES (HORS MONÉTAIRE)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
BNPP EASY AGG BD SRI FOSSIL FREE U	5,87%	0,34%	0,02%	ETF	ETF	ETF
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.2 25/05/2035	2,41%	0,64%	0,02%	Obligations	Gouvernement	France
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 04/07/2044	2,21%	0,62%	0,01%	Obligations	Gouvernement	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01/03/2028	2,02%	-0,19%	0,00%	Obligations	Gouvernement	France
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 25/05/2040	2,00%	1,06%	0,02%	Obligations	Gouvernement	France
SPAIN I/L BOND 1 30/11/2030	1,88%	0,29%	0,01%	Obligations	Gouvernement	Espagne
ITALY (REPUBLIC OF) 3.65 01/08/2035	1,83%	Entrée	Entrée	Obligations	Gouvernement	Italie
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.5 25/11/2035	1,79%	Entrée	Entrée	Obligations	Gouvernement	France
ASML HOLDING NV	1,78%	30,08%	0,46%	Actions	Technologie	Pays-Bas
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 25/02/2027	1,62%	0,15%	0,00%	Obligations	Gouvernement	Italie
TOTAL	23,40%		0,54%			

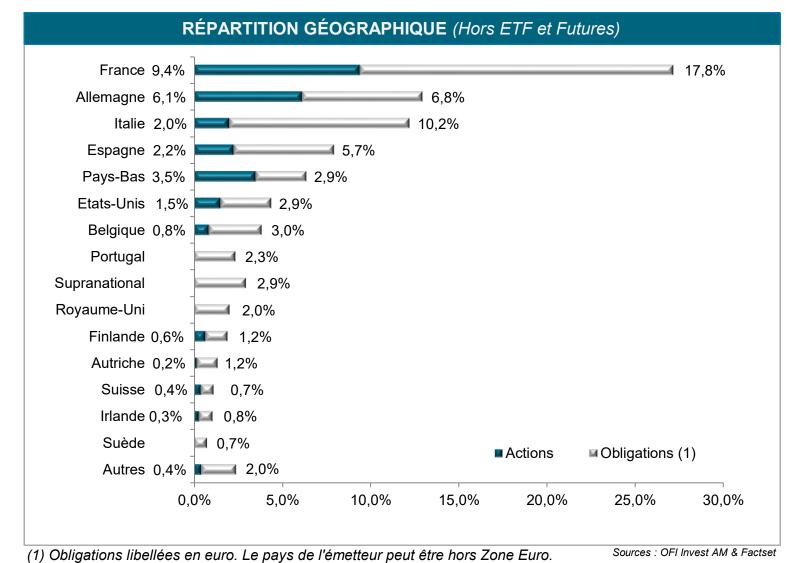
3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	1,8%	30,1%	0,46%	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	1,0%	13,1%	0,11%	Biens et services industriels
AIRBUS	0.6%	10,2%	0.06%	Biens et services industriels



3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
DSM FIRMENICH AG	0,4%	-13,1%	-0,06%	Aliments, boissons et tabac
SANOFI SA	0,5%	-7,0%	-0,04%	Santé
INFINEON TECHNOLOGIES AG	0,5%	-5,0%	-0,03%	Technologie





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).