

# ES Ofi Invest ESG Court Terme

Reporting Trimestriel - Monétaire - juin 2025

COMITÉ  
INTERSYNDICAL  
DE L'ÉPARGNE  
SALARIALE



L'objectif du fonds, nourricier du fonds maître Ofi Invest ISR Monétaire CT, est de procurer au souscripteur un rendement court terme proche à l'ESTER Capitalisé. La sélection des émetteurs privés est notamment réalisée selon un processus socialement responsable. Le fonds s'adresse tout particulièrement aux investisseurs qui souhaitent une progression régulière de leurs avoirs en alliant souplesse d'utilisation et recherche d'un risque minimum. Le fonds est idéalement un support de gestion de trésorerie court terme.

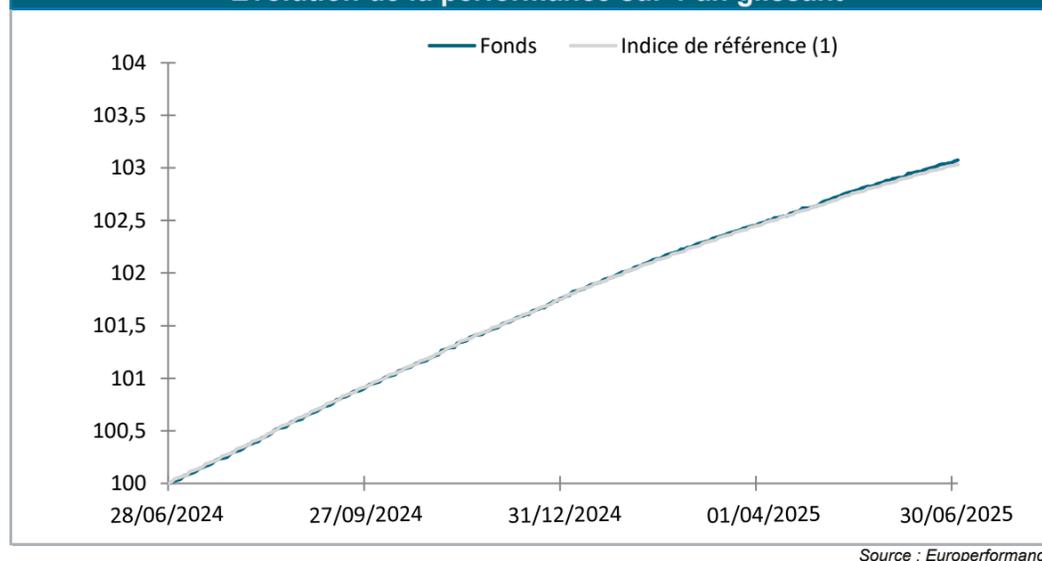
## Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	131,41
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	306,16
Performance YTD annualisée :	ESTER + 6pbs
WAM <60 j	7 jours
WAL <120 j	97 jours

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	007903
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme
Classification Europerformance :	Monétaire Court Terme
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	ESTER Capitalisé
Principaux risques :	Risque de perte en capital Risque de marché : crédit et taux
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Justine PETRONIO - Sophie LABIGNE
Forme juridique :	FCP
Politique de revenus :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	16/06/2002
Horizon de placement :	3 mois (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne trésorerie
Limite de souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 3 à 23h
Commission de souscription acquis :	Néant
Commission de rachat acquis :	Néant
Frais courants :	0,10%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

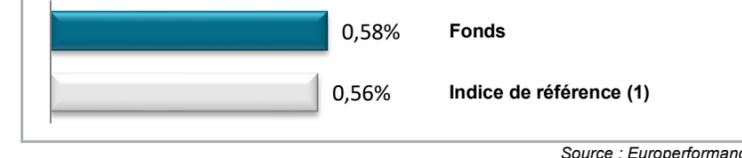
## Evolution de la performance sur 1 an glissant



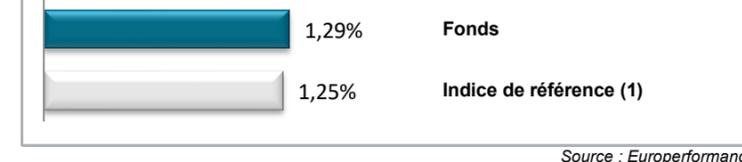
## Profil de risque

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

## Performance sur 3 mois



## Performance depuis le début de l'année



## Performances & Volatilités

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
ES Ofi Invest ESG Court Terme	8,95%	0,18%	7,20%	0,10%	3,07%	0,09%	1,29%	0,07%	1,29%	0,58%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	8,81%	0,17%	7,09%	0,08%	3,03%	0,08%	1,25%	0,05%	1,25%	0,56%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,02%	-0,05%	-0,11%	-0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,34%	-0,47%
2021	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,03%	-0,50%	-0,57%
2022	-0,06%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	0,02%	0,01%	0,06%	0,11%	0,12%	0,01%	-0,03%
2023	0,18%	0,17%	0,21%	0,21%	0,27%	0,27%	0,30%	0,32%	0,29%	0,35%	0,34%	0,32%	3,28%	3,27%
2024	0,35%	0,34%	0,34%	0,38%	0,35%	0,30%	0,31%	0,33%	0,30%	0,32%	0,24%	0,28%	3,85%	3,79%
2025	0,26%	0,22%	0,21%	0,21%	0,18%	0,19%							1,29%	1,25%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : EONIA Capitalisé puis ESTER Capitalisé depuis le 01/01/2021

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

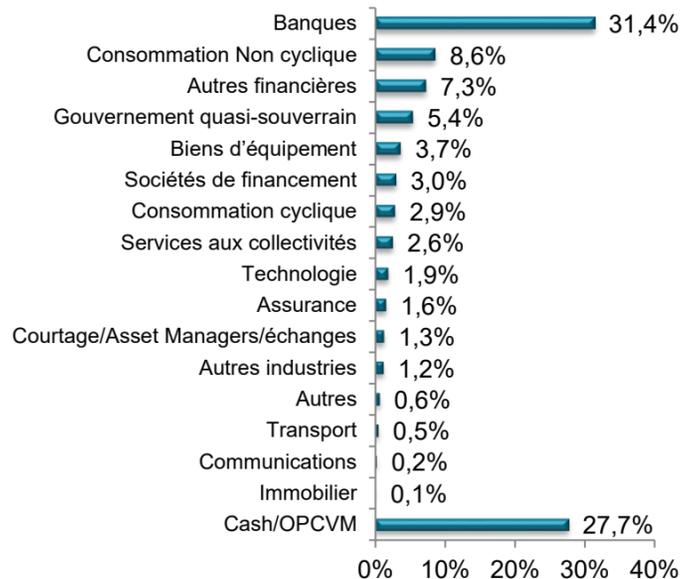
# ES Ofi Invest ESG Court Terme

Reporting Trimestriel - Monétaire - juin 2025



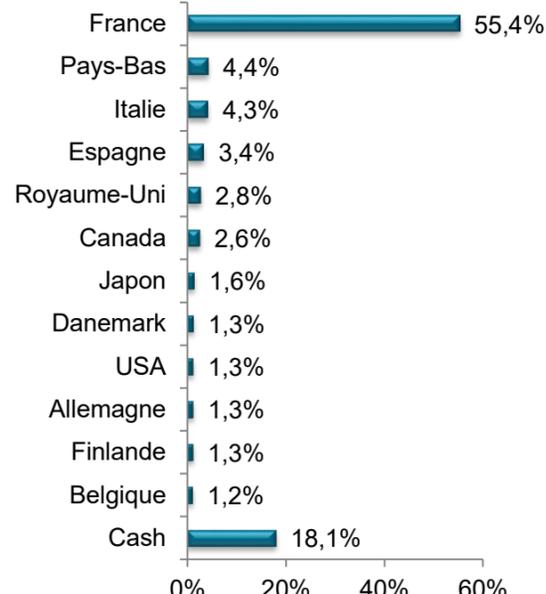
ES Ofi Invest ESG Court Terme étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles de son fonds maître Ofi Invest ISR Monétaire CT

## Répartition sectorielle <sup>(1)</sup>



Source : OFI INVEST AM

## Répartition géographique



Source : OFI INVEST AM

## Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont terminé le mois de juin sur une note d'optimisme, soutenus par les avancées réalisées par les États-Unis en vue de conclure des accords commerciaux avec ses principaux partenaires. Globalement, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution des grands dossiers qui accentuaient la volatilité ces dernières semaines. La guerre commerciale est en phase de désescalade, l'opération des États-Unis et d'Israël face à l'Iran n'a duré que 12 jours et les États-Unis ont retiré la taxe sur les investissements étrangers qui menaçait sa croissance.

Aux États-Unis, les inquiétudes concernant le budget américain et l'accroissement du déficit public ont soutenu les rendements avant que ces craintes ne s'estompent progressivement. Par ailleurs, les investisseurs anticipent deux baisses des taux directeurs de la Fed cette année alors que l'inflation n'est pas, pour l'heure, affectée par la hausse des droits de douane décidée par Donald Trump. La Fed a maintenu ses taux directeurs en juin, mais de plus en plus de voix militent pour une baisse rapide des taux, soit dès le mois de juillet.

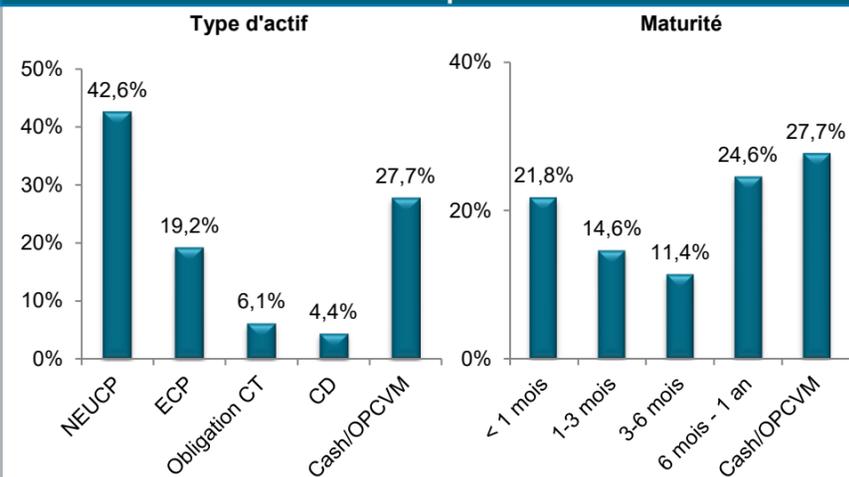
En zone Euro, en revanche les taux ont progressé, soutenus notamment par l'annonce du vaste programme de relance présenté par le gouvernement allemand. Le ministère allemand des Finances prévoit sur la période 2025-2029 de contracter environ 847 milliards d'euros de dettes pour financer la hausse des dépenses militaires et des investissements dans les infrastructures.

La Banque centrale européenne (BCE) a abaissé son taux directeur à 2% contre 2,25%, sa huitième baisse depuis juin 2024. Cependant, la présidente de l'institution, Christine Lagarde, a prévenu que la fin du cycle de baisse des taux se profilait alors que l'inflation dans la zone Euro a atteint son niveau cible de 2.

L'Euribor 3 Mois ressort à 1.944% et l'€ster à 1.921%.

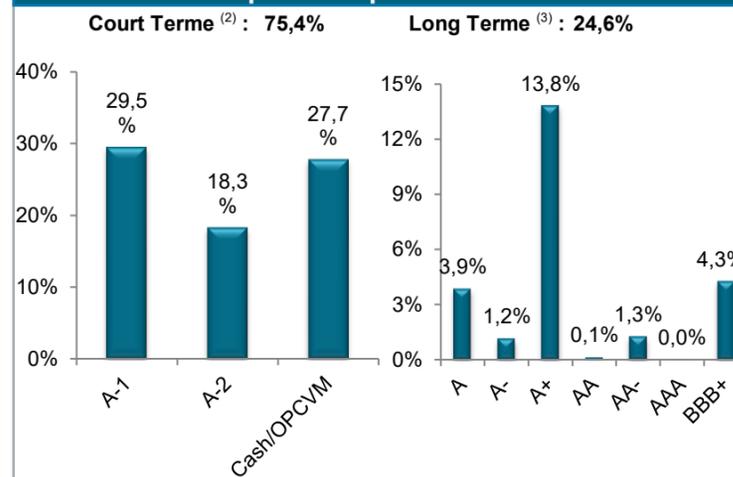
Justine PETRONIO - Daniel BERNARDO - Gérant(s)

## Structure du portefeuille



Source : OFI INVEST AM

## Répartition par notation <sup>(4)</sup>



Source : OFI INVEST AM

## Principaux émetteurs

Libellé	Poids
AXA BANQUE S.A.	4,90%
BFT FRANCE MONETAIRE COURT TERME ISR	4,63%
LA BANQUE POSTALE	4,48%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	3,24%
OSTRUM SRI CASH PLUS	3,10%
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA	2,72%
TORONTO-DOMINION BANK (LONDON BRANCH)	2,64%
SAFRAN SA	2,56%
CREDIT AGRICOLE SA	2,37%
CREDIT LYONNAIS SA	2,32%
<b>TOTAL</b>	<b>28,06%</b>

Source : OFI INVEST AM

(1) Classification ICB : FTSE/STOXX Industry Classification Benchmark

(2) Court Terme : maturité à l'achat inférieure à 1 an

(3) Long Terme : maturité à l'achat supérieure à 1 an

(4) Notations minimales : Haute qualité de crédit (analyse interne, cf. Directive "CRA")

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