Ofi Invest ESG Obligations Court Terme

FR0013421963 VYV

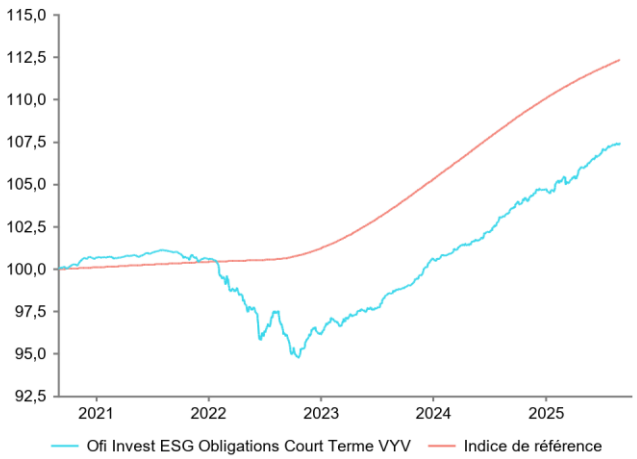
Reporting mensuel au 29 août 2025

Ofi invest Asset Management

Valeur liquidative : 107,98 €

Actif net total du fonds : 102 218 435,88 €

Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2020)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,1%	2,5%	3,9%	11,6%	7,4%	-	-
Indice de référence	0,2%	2,1%	3,5%	11,7%	12,4%	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	0,8%	-0,0%	-4,4%	4,7%	4,1%
Indice de référence	-	0,3%	0,3%	0,8%	4,0%	4,6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois .

Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	1,86	-
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-2,84	Rec
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	194	Rec
Rating moyen SII (****)	BBB	

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	1,15	0,27	-0,06	-	-
Ratio d'information (**)	0,38	-0,37	-0,69	-	-
Tracking error (**)	0,99	1,12	1,25	-	-
Volatilité fonds (**)	0,98	1,16	1,31	-	-
Volatilité indice (**)	0,08	0,15	0,25	-	-

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours
(****) titres vifs obligataires, hors OPC.

Notation(s)

Six Financial Information

★★★

Date de création

11 juin 2019

Catégorisation SFDR

Article 8

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds	Indice/Univers
6,51	-

Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
99,45%	-

Orientation de gestion

Le fonds cherche à procurer aux porteurs de parts une performance, nette de frais de gestion, supérieure ou égale à l'€STER (Euro Short-Term Rate) capitalisé + 0,80% pour les parts I et supérieure ou égale à l'€STER capitalisé + 0,75% pour les parts S, sur la durée de placement recommandée en intégrant une démarche ESG. Celle-ci vise à réduire les risques et capter des opportunités en investissant dans des émetteurs qui ont des profils de qualité en matière ESG et à contribuer à faire progresser les émetteurs sur ces enjeux en engageant avec eux un dialogue régulier.

Indice de référence

€STER capitalisé + 0,75%

Durée de placement minimum recommandée

1 an

Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

Gérant(s)

Justine Petronio

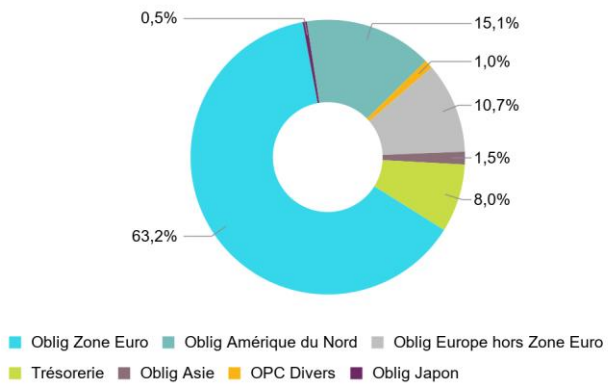
Nicolas Coulon

Ofi Invest ESG Obligations Court Terme

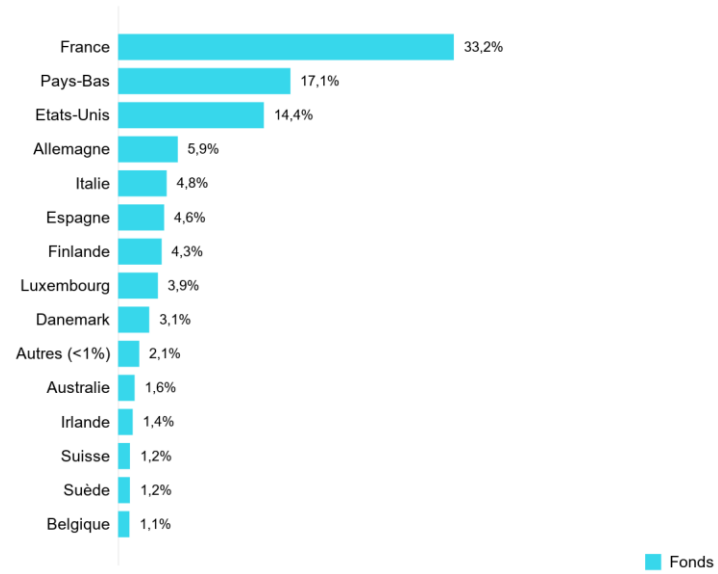
FR0013421963 VYV

Reporting mensuel au 29 août 2025

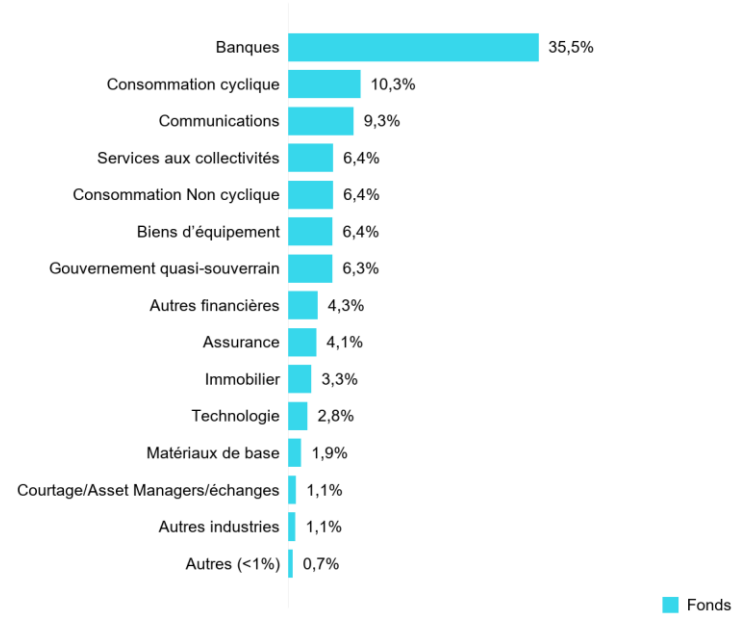
Répartition par type d'instrument



Répartition géographique (hors trésorerie)



Répartition sectorielle (hors trésorerie)



Commentaire de gestion

Après quatre mois consécutifs de performance nettement positive, le marché du crédit en euro a marqué le pas en août. Ce ralentissement s'explique par un rebond des primes de risque, alimenté par les incertitudes pesant sur le consommateur américain, la pression exercée sur la Fed par Donald Trump, ainsi que l'annonce du Premier ministre français d'un vote de confiance début septembre.

Le rebond des primes de risque est de l'ordre de 7 points de base contre le swap, à 75 points de base (-14 YTD). Ce mouvement intervient après avoir atteint un point bas de plusieurs années (2021/2022) en début de mois. Avec 52 milliards d'euros d'émissions sur le crédit financier et non financier de qualité « investissement » en euro, le mois d'août a été particulièrement actif, en hausse de 18 % par rapport à août 2024. Le retour de l'incertitude politique en France a notamment incité de nombreux émetteurs français à se refinancer sur le marché primaire avant le 8 septembre (date du vote de confiance). La demande reste soutenue (supérieure à trois fois l'offre) et les primes proches de zéro, ce qui permet au marché secondaire de ne pas être impacté. Cet appétit provient notamment des flux positifs sur la classe d'actifs, qui continue d'offrir un rendement attractif associé à une bonne qualité de crédit.

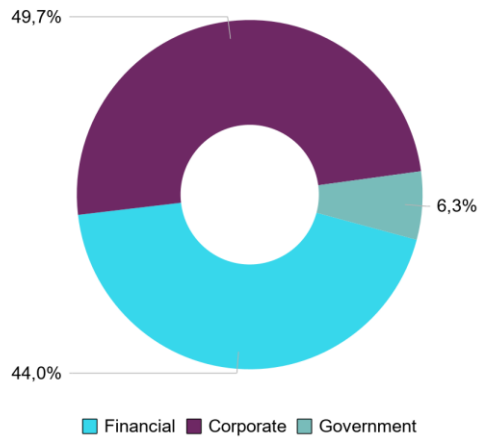
Dans ce contexte, les taux allemands sont restés relativement stables sur le mois, contrastant avec les taux français en nette hausse : +16 points de base à 3,51 % sur la maturité à 10 ans, retrouvant un écart avec l'État allemand comparable à celui observé en 2024, autour de 80 points de base. Les taux américains ont, quant à eux, bénéficié du discours du président de la Fed à Jackson Hole en fin de mois, perçu comme accommodant, entraînant un repli de plusieurs points de base (-14 points de base sur la maturité à 10 ans à 4,23 %).

Ofi Invest ESG Obligations Court Terme

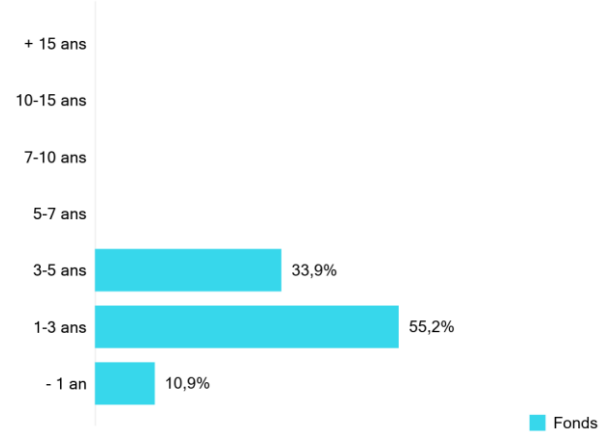
FR0013421963 VYV

Reporting mensuel au 29 août 2025

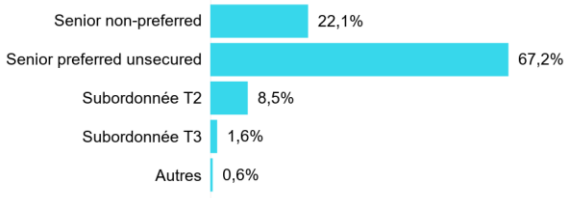
Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



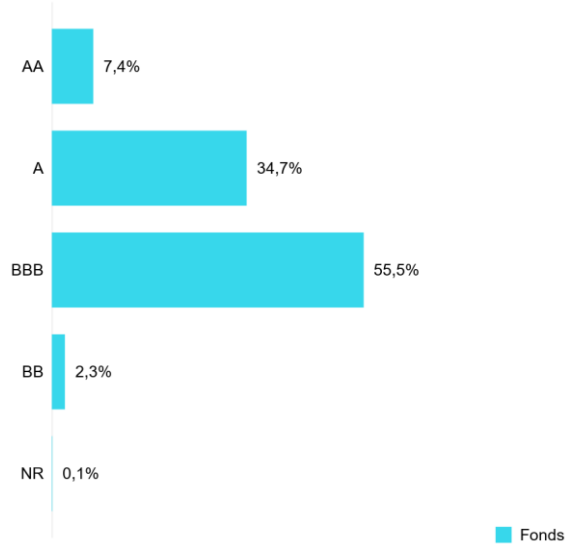
Répartition par maturité



Répartition par rang de subordination



Répartition par rating SII *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

5 principales lignes (hors dérivés)

NYKREDIT REALKREDIT A/S 4.625 19/01/2029 - 19/01/29	2,76%
BNP PARIBAS SA 19/01/2030 - 19/01/30	2,71%
SOCIETE GENERALE SA 28/09/2029 - 28/09/29	2,14%
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS B 2.375 27/05/2028 - 27/05/28	2,04%
MORGAN STANLEY 25/10/2028 - 25/10/28	1,92%

5 principaux émetteurs (hors dérivés)

NYKREDIT REALKREDIT A/S	2,8%
BNP PARIBAS SA	2,7%
CREDIT MUTUEL ARKEA	2,4%
SOCIETE GENERALE SA	2,2%
BPCE SA	2,1%

Nombre total d'émetteurs : 89

Nombre total d'émissions : 99

Répartition par devise

Ofi Invest ESG Obligations Court Terme

FR0013421963 VYV

Reporting mensuel au 29 août 2025

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013421963	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	6 novembre 2019	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	1 an	Frais de gestion max TTC	0,25%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGAEHTS	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	€STER capitalisé + 0,75%		

Définitions

La **tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité).
Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

Contacts

Ofi Invest Asset Management

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

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com

Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.