

Ofi Invest ESG Liquidités C/D

Reporting Mensuel - Monétaire - avril 2025



Ofi Invest ESG Liquidités est une FCP de trésorerie dont l'objectif est de réaliser une performance proche de l'indice ESTER Capitalisé + 5bps tout en conservant une volatilité inférieure à 0,50%. OFI RS Liquidités investit majoritairement dans des émetteurs qui ont des pratiques ESG en avance par rapport à leur secteur d'activité.

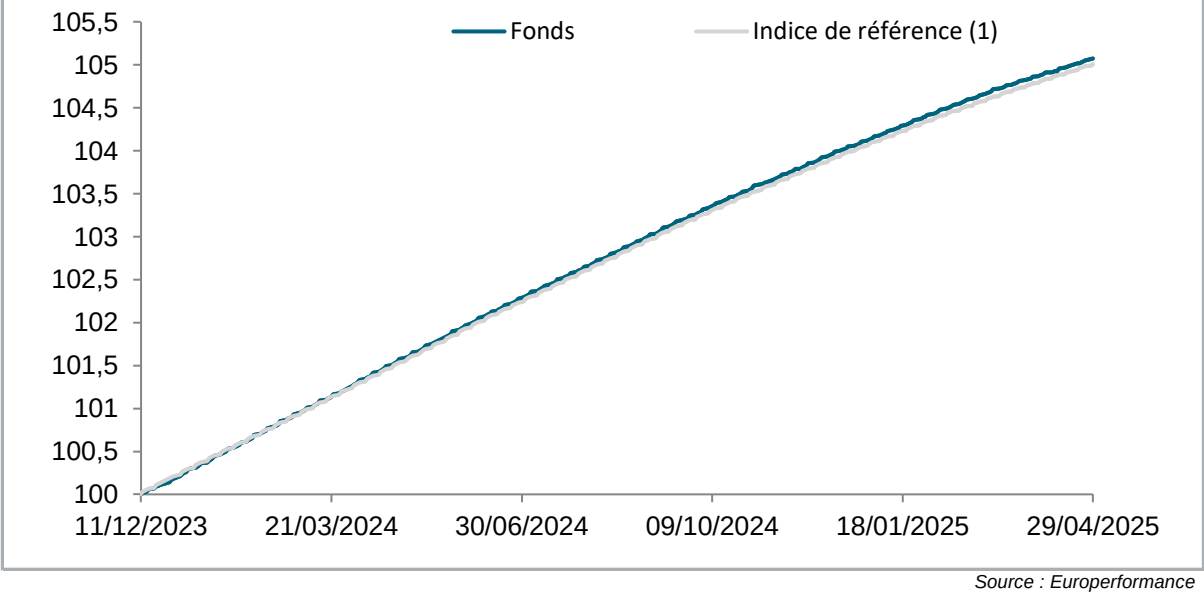
Chiffres clés au 29/04/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	4 694,18
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	3 120,60
Actif net total des Part (en millions d'euros) :	4 665,39
Performance YTD annualisée :	ESTER + 14bps
WAM <183 j	3 jours
WAL <365 j	159 jours
Tracking error 10 ans :	0,05%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000008997
Ticker :	OFMTRSR FP Equity
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard
Classification SFDR :	Article 8
Classification Europerformance :	Trésorerie
Indice de référence ⁽¹⁾ :	ESTER Capitalisé + 5bps
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marchés : taux et crédit
Gérant(s) :	Daniel BERNARDO - Sophie LABIGNE
Forme juridique :	FCP
Politique de revenus :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création :	15/05/1986
Horizon de placement :	Inférieur à 3 mois
Valorisation :	Quotidienne trésorerie
Limite de souscription :	J à 11h
Limite de rachat :	J à 11h
Règlement :	J
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,08%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

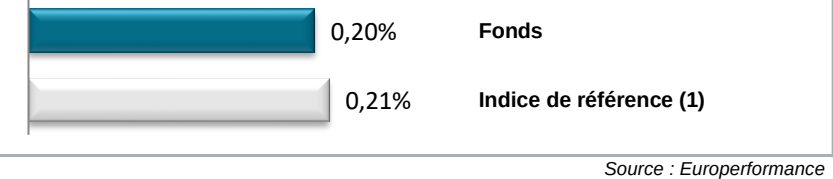
Evolution de la performance sur 1 an glissant



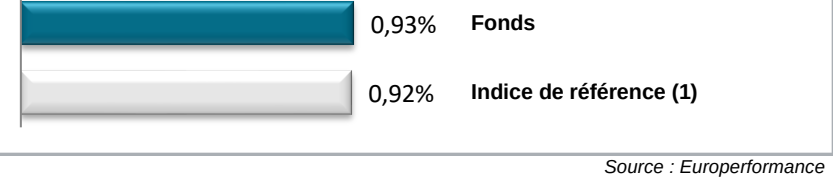
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	10 ans glissants		3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Liquidités C/D	6,97%	0,24%	8,76%	0,21%	7,56%	0,08%	3,45%	0,08%	0,93%	0,05%	1,47%	0,65%
Indice de référence ⁽¹⁾	5,85%	0,22%	8,48%	0,20%	7,41%	0,07%	3,41%	0,07%	0,92%	0,03%	1,44%	0,64%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,02%	-0,03%	-0,41%	-0,01%	0,02%	0,11%	0,07%	0,01%	0,03%	0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,26%	-0,42%
2021	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,03%	-0,46%	-0,52%
2022	-0,05%	-0,06%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,01%	0,04%	0,00%	0,07%	0,13%	0,13%	0,06%	0,02%
2023	0,19%	0,21%	0,21%	0,24%	0,30%	0,27%	0,32%	0,33%	0,30%	0,35%	0,34%	0,33%	3,41%	3,32%
2024	0,38%	0,33%	0,31%	0,39%	0,35%	0,30%	0,35%	0,31%	0,32%	0,29%	0,26%	0,28%	3,94%	3,84%
2025	0,27%	0,22%	0,23%	0,20%									0,93%	0,92%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : EONIA Capitalisé + 5bps puis ESTER Capitalisé + 5bps 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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

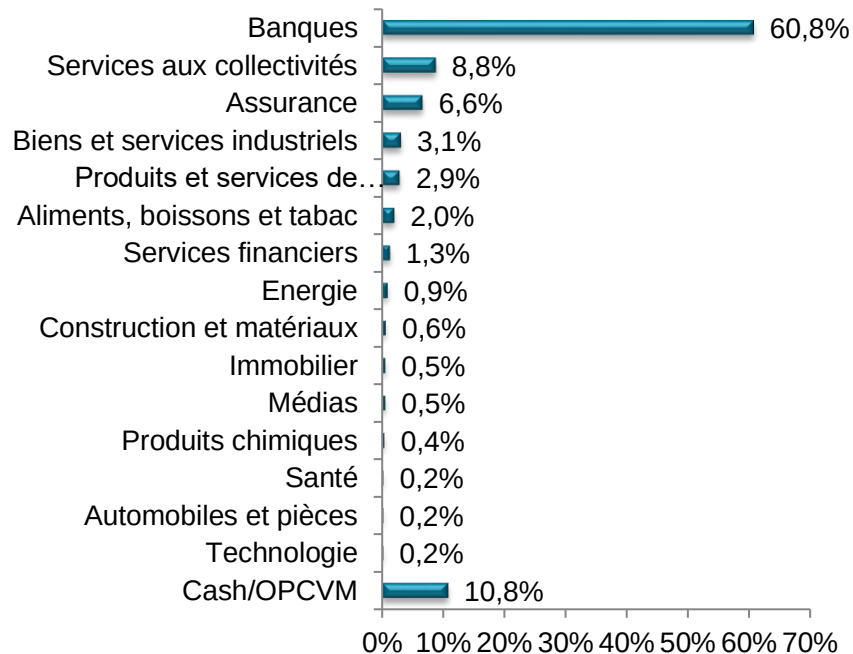
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Liquidités C/D

Reporting Mensuel - Monétaire - avril 2025

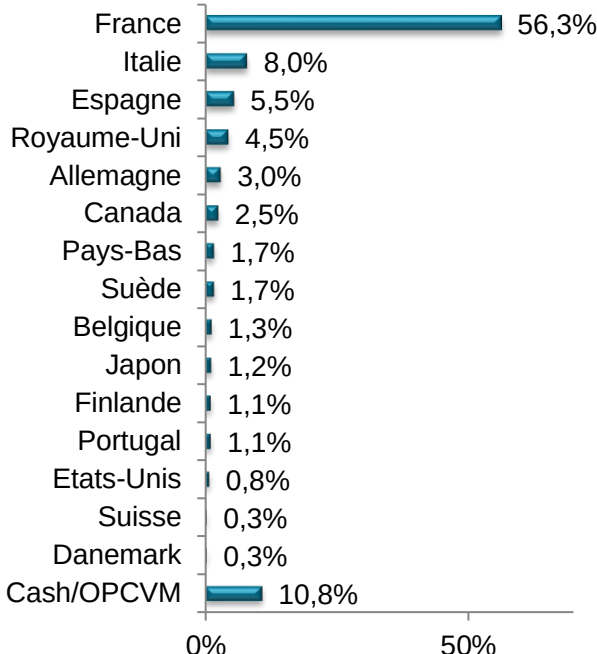


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI Invests AM

Répartition géographique



Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés financiers, actions et obligations, ont vécu un mois d'avril particulièrement volatil au fil des déclarations de Donald Trump et sur fond de tensions commerciales et de craintes sur la croissance. Après avoir annoncé le 2 avril des droits de douane réciproques très supérieurs aux attentes, D. Trump a dû faire marche arrière moins de dix jours plus tard pour éviter une panique financière sur le marché des taux américain et des changes, provoquant une période de très forte volatilité. L'espoir d'une désescalade de la guerre commerciale, notamment avec la Chine, a ensuite permis aux marchés de retrouver ses niveaux d'avant le « Jour de la Libération » du président américain.

Aux Etats-Unis, le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a évolué dans une fourchette de 4 % à 4,5 %. Les emprunts d'Etat de la zone euro et la monnaie unique ont bénéficié des craintes liées à l'économie américaine tandis que l'or a progressé de 5,3% en un mois pour atteindre un plus haut historique de 3.500 dollars l'once. A l'inverse, le pétrole (-15,5% pour le baril de Brent) a enregistré sa plus mauvaise performance depuis novembre 2021. La Fed a ouvert la porte à une possible baisse de taux dès le mois de juin, et le président américain a mis un frein à ses critiques envers Jérôme Powell, renforçant la crédibilité de la Fed. Ces éléments ont contribué à stabiliser les marchés obligataires en seconde partie de mois.

Le rendement du Bund allemand à 10 ans a fini le mois sous les 2,5%. En avril, il a cédé 30 bp.

En France, le rendement de l'OAT à 10 ans a reculé de 29 bp, à 3,17%. La BCE a, comme attendu, abaissé pour la septième fois consécutive depuis juin 2024 ses taux directeurs d'un quart de point de pourcentage, alors que l'inflation reste "conforme aux anticipations" et que l'économie montre des signes d'essoufflement.

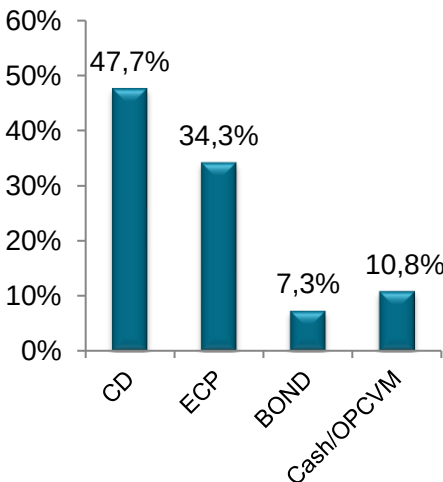
Les marchés du crédit ont bien résisté en Europe, soutenus par la baisse des taux.

L'Euribor 3 Mois ressort à 2.156% et l'€ster à 2.156%.

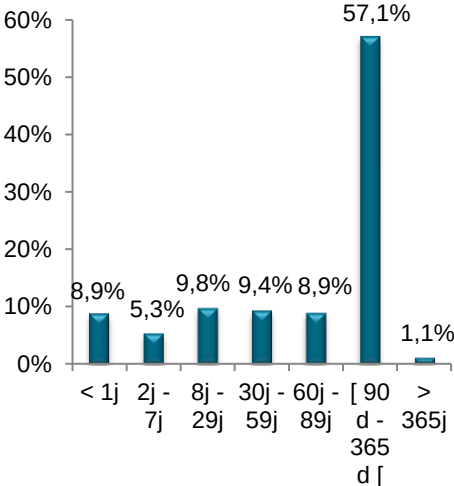
Daniel BERNARDO - Sophie LABIGNE - Gérant(s)

Structure du portefeuille

Type d'actif



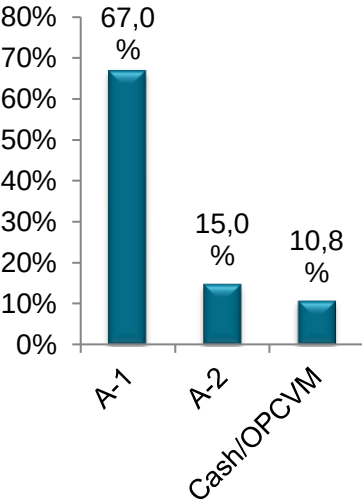
Maturité



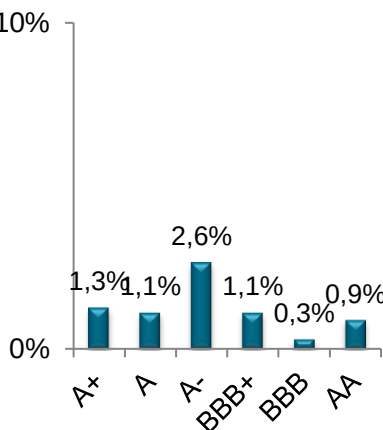
Source : OFI Invest AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾

Court Terme ⁽²⁾ : 92,8%



Long Terme ⁽³⁾ : 7,3%



Source : OFI Invest AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
CONFEDERATION NATIONALE CREDIT MUTUEL	7,90%
BPCE SA	7,21%
CREDIT AGRICOLE SA	6,93%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,75%
SOCIETE GENERALE SA	5,35%
LA POSTE SA	5,18%
INTESA SANPAOLO SPA	4,67%
AXA BANQUE S.A.	4,39%
TORONTO-DOMINION BANK/THE	2,49%
BNP PARIBAS SA	2,39%
TOTAL	52,26%

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com