Ofi Invest Marché Monétaire

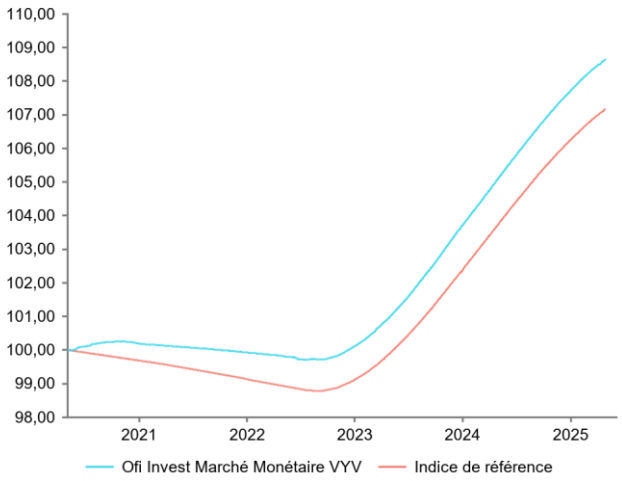
FR0013421716 VYV

Reporting mensuel au 29 avril 2025

Ofi invest Asset Management

- **Valeur liquidative : 108,37 €**
- **Actif net total du fonds : 559 628 132,95 €**

Évolution de la performance



(base 100 au 3 mai 2020)

Performances cumulées

	Ytd	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,93%	0,22%	0,65%	1,51%	3,50%	9,18%	9,20%	-	-
Indice de référence	0,88%	0,22%	0,63%	1,43%	3,33%	8,32%	7,17%	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-0,11%	-0,26%	0,17%	3,57%	3,89%
Indice de référence	-	-0,47%	-0,55%	-0,04%	3,28%	3,81%

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. Les performances annualisées sont calculées sur une base de 360 jours.

Principaux indicateurs

	Fonds
WAL	83
WAM	5

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Volatilité annualisée fonds	0,092	0,208	0,260	-	-
Volatilité annualisée indice	0,070	0,200	0,268	-	-

Engagement Swap :	-82,38%
Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille :	9,76%

Date de création
11 juin 2019

Classification
-

Type
Valeur Liquidative Variable (VNAV)

Catégorisation SFDR
Article 8

Forme juridique
SICAV de droit français

Devise
EUR (€)

Note ESG

Fonds	Indice/Univers
6,72	-

Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
89,89%	-

Orientation de gestion

L'objectif de la gestion est de délivrer une performance nette de frais de gestion, sur la durée de placement recommandée, supérieure ou égale à celle du taux moyen du marché monétaire (€STER capitalisé). Cependant, dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative de la SICAV est susceptible de baisser ponctuellement et de remettre en cause le caractère positif de la performance de la SICAV. Par ailleurs, après prise en compte des frais courants la performance de la SICAV pourra être inférieure à celle de l'€STR capitalisé.

Indice de référence
€STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)

Durée de placement minimum recommandée
De quelques jours à 3 mois

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

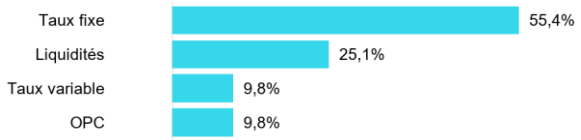
Sophie Labigne

Ofi Invest Marché Monétaire

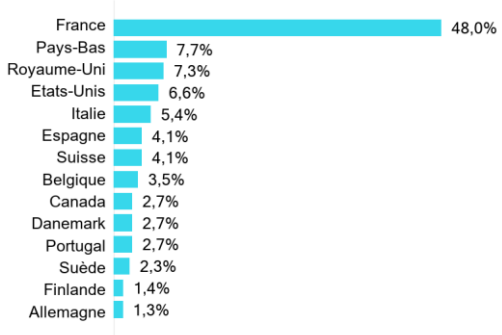
FR0013421716 VYV

Reporting mensuel au 29 avril 2025

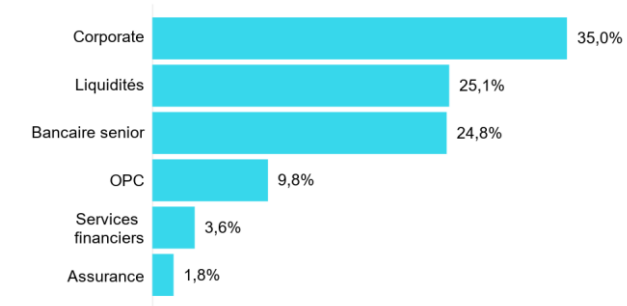
Répartition par type de taux (hors dérivés)



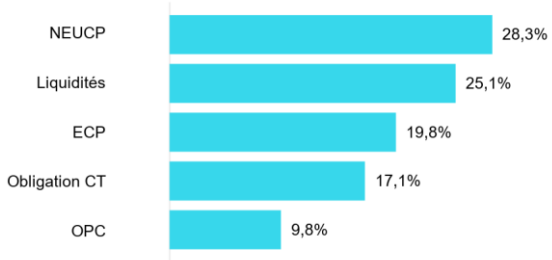
Répartition géographique (hors Opc)



Répartition sectorielle *



Répartition par type d'instrument *



5 principaux émetteurs

OSTRUM SRI MONEY PLUS	5,0%
FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG	4,8%
UNION FINANCES GRAINS	1,9%
ING GROEP NV	1,9%
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC	1,8%

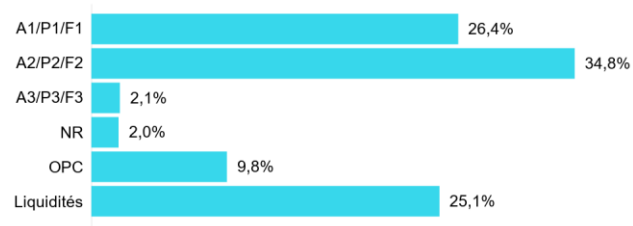
Nombre total d'émetteurs : 55

* Les liquidités incluent : cash bancaire, provisions, DAT, frais de gestion et achat/vente de titres différés.

Répartition par notation Long Terme **

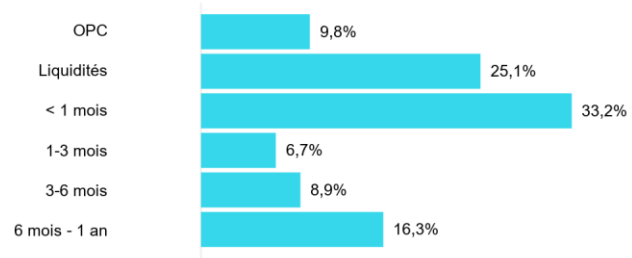
	AA	A	BBB	NR	Cash
< 1 mois		9,6%	15,6%	8,0%	
1-3 mois		5,2%	1,5%		
3-6 mois	1,7%	4,5%	2,7%		
6 mois - 1 an	0,9%	13,1%	2,4%		
OPC					9,8%
Liquidités					25,1%
Total	2,6%	32,3%	22,2%	8,0%	34,8%

Répartition par notation Court Terme **



** Les notations A3/P3, BB et NR disposent d'une évaluation crédit interne conformes aux objectifs de gestion.

Répartition par maturité *



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 Jerôme 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%.
Au cours du mois, l'équipe de gestion a saisi des opportunités sur le marché obligataire : BPCE 02/26, MEDIOBANCA 04/25, EDP 04/25... Dans le même temps, les tombées de NEU CP ont été renouvelées sur des émetteurs comme COFACE, LSEG, ou encore ENEL.

Ofi Invest Marché Monétaire

FR0013421716 VYV

Reporting mensuel au 29 avril 2025

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS Bank
Code ISIN	FR0013421716	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	SICAV de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	11 juin 2019	Droits d'entrée max	-
Durée de placement min. recommandée	De quelques jours à 3 mois	Frais de gestion max TTC	0,1%
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	EGAMOMS	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	€STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)		

Définitions

La **WAM** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision de cet indice de taux, et non la maturité du titre.

La **WAL** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est la maturité du titre.

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.

Avertissement

L'investissement dans un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Il diffère d'un investissement dans des dépôts et peut fluctuer en termes de prix, ce qui signifie que vous pourriez ne pas récupérer le montant initial que vous avez investi. Le fonds ne s'appuie pas sur un soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative. Le risque de perte en capital reste à la charge de l'investisseur.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

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 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris 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.