

Ofi Invest ESG Monétaire Court Terme

Reporting Mensuel - Monétaire - février 2025



L'objectif du fonds 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.

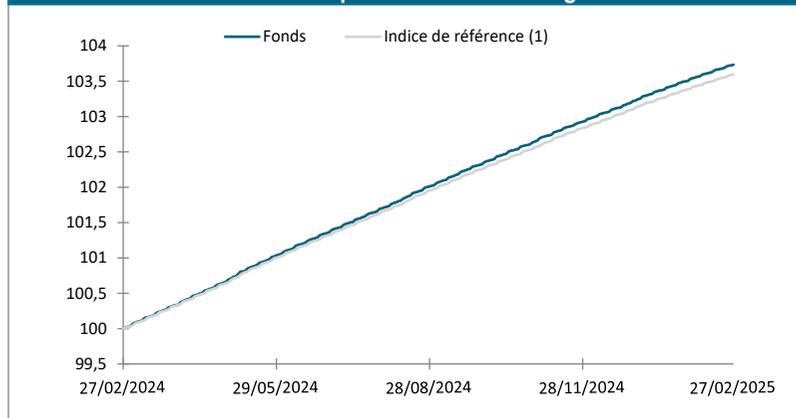
Chiffres clés au 27/02/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	207,25
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	355,06
Performance YTD annualisée :	ESTER +23 bps
WAM <183 j	5 jours
WAL <365 j	96 jours
Tracking error 10 ans :	0,04%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000975617
Ticker :	MACMACC FR Equity
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme
Classification SFDR :	Article 8
Classification Europerformance :	Trésorerie court terme
Indice de référence(1) :	ESTER Capitalisé
Principaux risques :	Risque de perte en capital Risque de taux et crédit
Gérant(s) :	Justine PETRONIO - Sophie LABIGNE
Forme juridique :	FCP
Politique de revenus :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	25/06/2001
Horizon de placement :	3 mois
Valorisation :	Quotidienne trésorerie
Limite de souscription :	J à 11h
Limite de rachat :	J à 11h
Règlement :	J + 1
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,03%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 1 an glissant

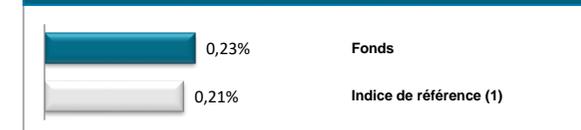


Source : Europerformance

Profil de risque

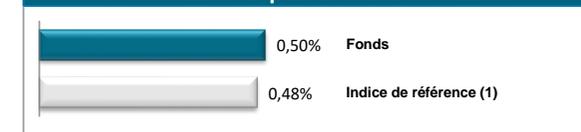
Niveau : **1** 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

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 Monétaire Cour	6,60%	0,22%	8,20%	0,23%	7,58%	0,08%	3,71%	0,07%	0,50%	-	1,68%	0,78%
Indice de référence(1)	4,91%	0,22%	7,76%	0,23%	7,32%	0,06%	3,58%	0,05%	0,48%	-	1,60%	0,74%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,03%	-0,03%	-0,11%	-0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,25%	-0,47%
2021	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,42%	-0,57%
2022	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	0,02%	0,02%	0,07%	0,12%	0,14%	0,11%	-0,03%
2023	0,19%	0,18%	0,23%	0,22%	0,28%	0,28%	0,31%	0,33%	0,30%	0,35%	0,35%	0,33%	3,39%	3,27%
2024	0,38%	0,33%	0,31%	0,38%	0,35%	0,33%	0,33%	0,31%	0,32%	0,29%	0,26%	0,28%	3,93%	3,79%
2025	0,27%	0,23%											0,50%	0,48%

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 (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

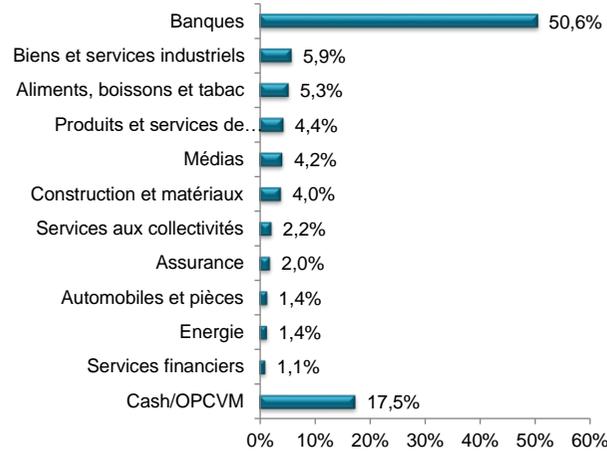
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Monétaire Court Terme

Reporting Mensuel - Monétaire - février 2025

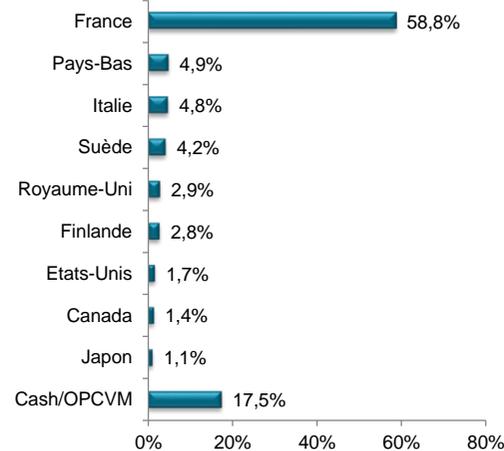


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI Invest AM

Répartition géographique



Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont vécu un mois de février volatil dans un contexte de tensions géopolitiques accrues et de menaces de guerres commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. Les investisseurs s'inquiètent de l'impact sur la première économie du monde des prochains droits de douanes annoncés par le président américain Donald Trump.

Les doutes suscités par la politique de Donald Trump et ses conséquences sur l'économie américaine se sont également propagés sur le marché obligataire, avec un net repli du rendement des Bons du Trésor à dix ans, qui a atteint fin février son plus bas niveau depuis la mi-décembre dernier, autour de 4,21%. Sur le Vieux Continent. Les investisseurs prennent acte du ralentissement de l'inflation et attendent que la Banque centrale européenne (BCE) devrait poursuivre son cycle d'assouplissement monétaire.

Le rendement des Bons du Trésor US à 10 ans a perdu plus de 30 points de base pour terminer le mois à 4,21% soit son plus bas niveau depuis la mi-décembre. Dans ce contexte, plusieurs membres de la Réserve fédérale américaine (Fed) ont réaffirmé que la Banque centrale devrait continuer à faire preuve de prudence sur les nouvelles baisses des taux d'intérêt.

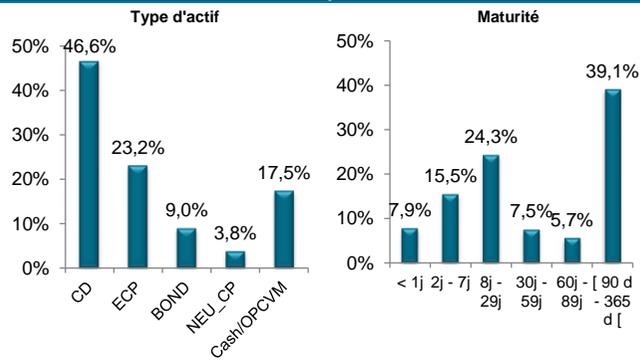
En Europe, les rendements ont également évolué en baisse alors que la désinflation est en bonne voie en zone Euro. L'inflation française est revenue en février en dessous de 1% pour la première fois depuis février 2021 mais ralentit moins vite en Allemagne. Fin janvier, la Banque centrale européenne (BCE) a baissé ses taux d'intérêt pour la quatrième fois d'affilée et ouvert la porte à une nouvelle baisse lors de sa réunion du 6 mars afin de soutenir une économie européenne toujours fragile.

Le marché du crédit affiche une performance positive en Europe en février.

L'Euribor 3 Mois ressort à 2.464% et l'Estér à 2.658%.

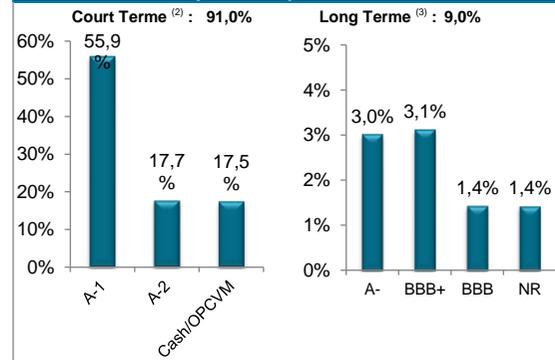
Justine PETRONIO - Sophie LABIGNE- Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI Invest AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : OFI Invest AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
CONFEDERATION NATIONALE CREDIT MUTUEL	8,11%
CREDIT AGRICOLE SA	6,95%
BPCE SA	6,92%
AXA COURT TERME SICAV	4,96%
VIVENDI SE	4,23%
ING GROEP NV	3,78%
SOCIETE GENERALE SA	3,57%
FRANCE (REPUBLIC OF)	3,39%
INTESA SANPAOLO SPA	3,38%
SAVENCIA HOLDING SCA	3,37%
TOTAL	40,55%

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