

Ofi Invest ESG Liquidités C/D

Reporting Mensuel - Monétaire - mars 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.

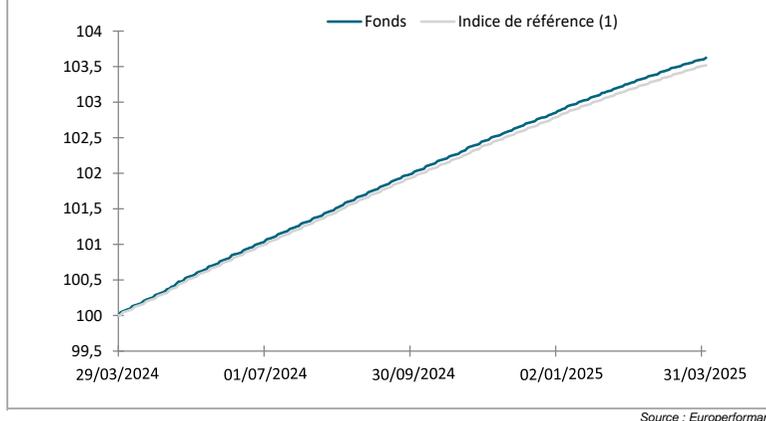
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	4 684,86
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	3 677,56
Actif net total des Part (en millions d'euros) :	5 063,03
Performance YTD annualisée :	ESTER +15 bps
WAM <183 j	2 jours
WAL <365 j	146 jours
Tracking error 10 ans :	0,08%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR000008997
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 11h30
Limite de rachat :	J à 11h30
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

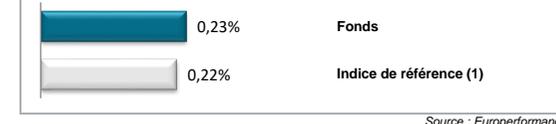
Evolution de la performance sur 1 an glissant



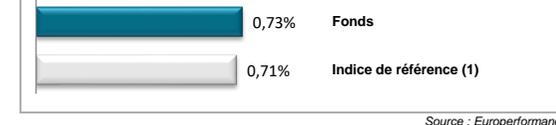
Profil de risque

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	6,76%	0,24%	8,50%	0,22%	7,61%	0,07%	3,64%	0,08%	0,73%	0,04%	1,57%	0,73%
Indice de référence ⁽¹⁾	5,62%	0,22%	8,21%	0,21%	7,43%	0,06%	3,54%	0,06%	0,71%	0,03%	1,54%	0,71%

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%	0,32%	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%										0,73%	0,71%

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

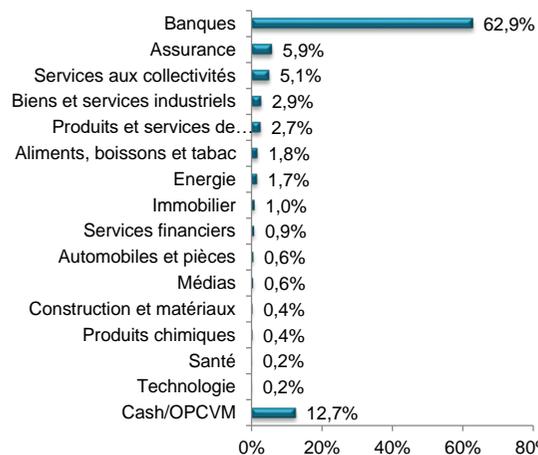
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Liquidités C/D

Reporting Mensuel - Monétaire - mars 2025

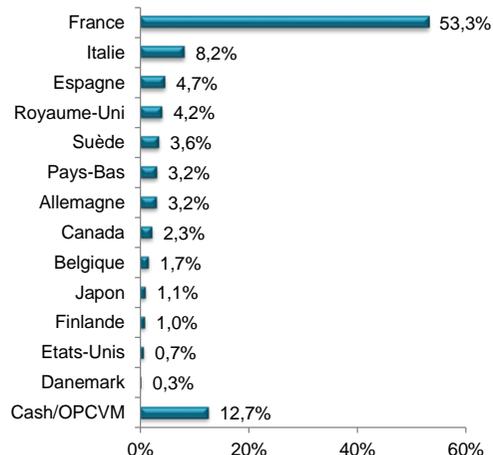


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : Ofi Invests AM

Répartition géographique



Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés avec un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde.

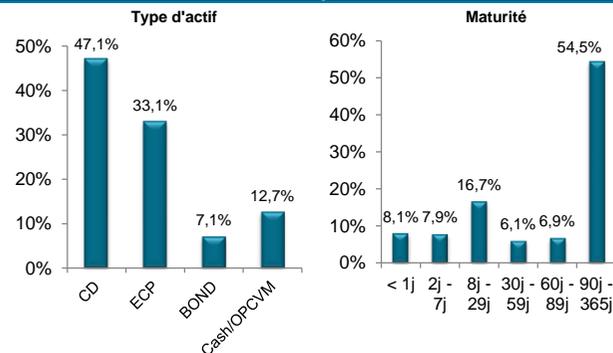
Les marchés obligataires ont évolué en ordre dispersé en mars. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans, qui évolue à l'inverse de son prix, est resté quasi stable le mois dernier à 4,21% mais a perdu 36 points de base depuis le début de l'année. De son côté, le rendement du Bund allemand de même échéance a bondi de 33 points de base en mars, à 2,74%. Depuis le début de l'année, la progression atteint 37 points de base.

Cette décorrélation entre les taux européens et américains s'explique par la divergence économique entre les deux continents. En Europe, le plan de relance allemand est susceptible de soutenir les perspectives de croissance mais aussi de creuser des déficits, tout comme la possibilité de s'exonérer des règles de stabilité budgétaire ou celle de bénéficier d'un emprunt européen pour financer les efforts de défense. Aux États-Unis, en revanche, les investisseurs s'inquiètent de la politique menée par l'administration Trump, la guerre commerciale et les coupes budgétaires risquant de mener à la récession.

L'Euribor 3 Mois ressort à 2.336% et l'Estér à 2.415%.

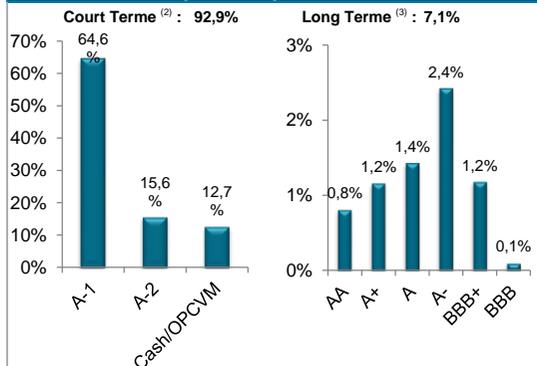
Daniel BERNARDO - Sophie LABIGNE - Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : Ofi Invest AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : Ofi Invest AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
BPCE SA	7,71%
CREDIT AGRICOLE SA	7,18%
CONFEDERATION NATIONALE CREDIT MUTUEL	6,60%
SOCIETE GENERALE SA	4,93%
LA POSTE SA	4,76%
INTESA SANPAOLO SPA	4,30%
AXA BANQUE S.A.	4,04%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,96%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,96%
ING GROEP NV	2,44%
TOTAL	48,88%

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