

Ofi Invest ISR Monétaire CT

FRO010694125 F

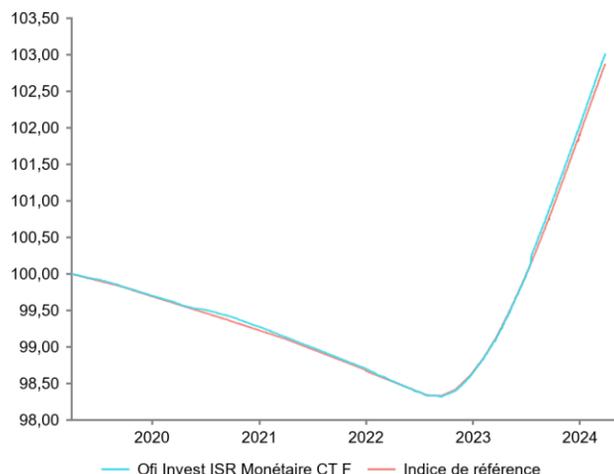
Reporting mensuel au 27 mars 2024



■ Valeur liquidative : 3 208,41 €

■ Actif net total du fonds : 3 612 707 674,54 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 mars 2019)

■ Performances cumulées

	Ytd	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,00%	0,30%	1,00%	2,01%	3,86%	3,91%	3,01%	2,13%	2,37%
Indice de référence	0,98%	0,29%	0,98%	1,98%	3,71%	3,80%	2,87%	1,77%	1,65%

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-0,36%	-0,38%	-0,42%	-0,58%	-0,06%	3,40%
Indice de référence	-0,37%	-0,40%	-0,47%	-0,55%	-0,03%	3,30%

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	85
WAM	10

	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Volatilité annualisée fonds	0,120	0,280	0,250	0,200	0,180
Volatilité annualisée indice	0,080	0,270	0,230	0,200	0,180

Engagement Swap :	-14,96%
Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille :	4,49%

■ Date de création

4 décembre 2008

■ Type

Valeur Liquidative Variable (VNAV)

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
63,62	94,44

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds	Indice
8,04	7,27

■ Classification

Monétaire Court Terme

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
81,12%	98,43%

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
81,12%	96,59%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de délivrer une performance, diminuée des frais de gestion financière, supérieure à l'€STER capitalisé, tout en assurant une évolution régulière de sa valeur liquidative et en appliquant un filtre ISR.

Cependant, en cas de très faibles taux d'intérêt du marché monétaire ne suffisant pas à couvrir les frais de gestion financière ou en cas de hausse significative des taux, la valeur liquidative de l'OPCVM pourrait connaître une variation négative.

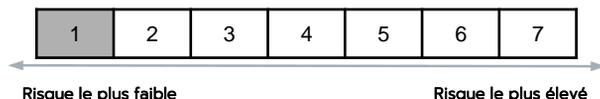
■ Indice de référence

€STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)

■ Durée de placement minimum recommandée

A partir d'une journée

■ Profil de risque



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)

Sophie Labigne

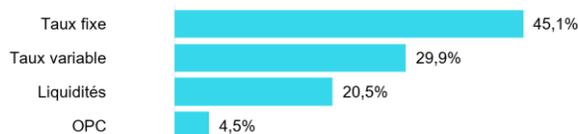


Justine Petronio

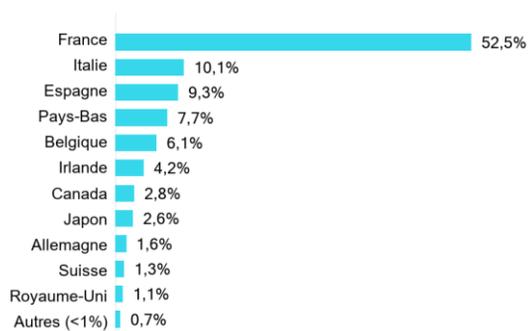




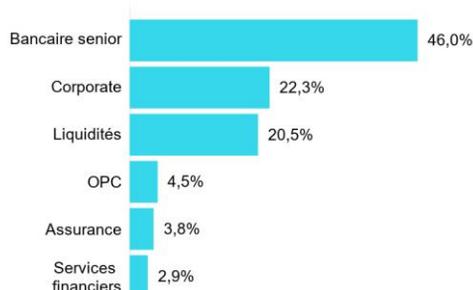
■ Répartition par type de taux (hors dérivés)



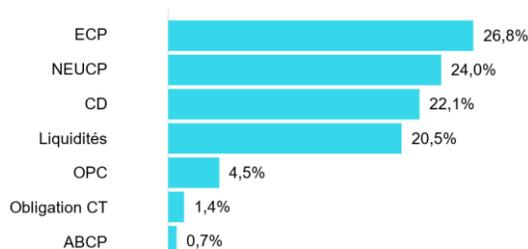
■ Répartition géographique (hors Opc)



■ Répartition sectorielle *



■ Répartition par type d'instrument *



■ 5 principaux émetteurs

OSTRUM SRI CASH PART I	4,5%
CREDIT LYONNAIS SA	4,0%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	3,7%
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA	3,3%
AXA BANQUE S.A.	3,0%

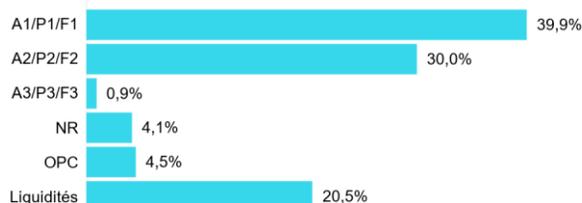
Nombre total d'émetteurs : 59

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

■ Répartition par rating Long Terme **

	AA	A	BBB	B	NR	Cash
< 1 mois	0,4%	7,6%	10,2%	0,9%	3,8%	
1-3 mois		12,5%	6,1%		1,7%	
3-6 mois	0,6%	10,4%	1,9%			
6 mois - 1 an	1,5%	16,8%	0,5%			
OPC						4,5%
Liquidités						20,5%
Total	2,5%	47,3%	18,8%	0,9%	5,5%	25,0%

■ Répartition par rating 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

La Bourse de New York a gravi de nouveaux sommets en mars. L'indice Dow Jones a dépassé son précédent plus haut pour se rapprocher du seuil symbolique des 40 000 points. Depuis le début de l'année, la prise de risque est stimulée par l'engouement pour les valeurs associées à l'Intelligence Artificielle (IA) qui portent la hausse des indices.

Aux Etats-Unis, le taux de l'emprunt du Trésor américain à 10 ans a abandonné 5 points de base sur un mois à 4,20%. Les investisseurs anticipent une première baisse des taux d'intérêt de la Fed au mois de juin suivie d'autres baisses cette année. Les investisseurs ont notamment été rassurés par les conclusions de la réunion du comité de politique monétaire (FOMC) du 20 mars qui a montré que la majorité des gouverneurs de la Fed antcipie toujours trois baisses de taux de 25 points de base chacune cette année. Par ailleurs, l'inflation mesurée par l'indice PCE, le plus surveillé par la Banque Centrale, a légèrement accéléré en février, mais conformément aux attentes de la Fed.

Les Bourses européennes ont enchainé les records dans le sillage de Wall Street. A Paris, l'indice CAC 40 a enregistré son vingtième sommet de l'année après avoir franchi pour la première fois depuis sa création la barre des 8.000 points.

Sur le Vieux-Continent, le rendement du Bund allemand à 10 ans a reculé de 11 points de base sur un mois, à 2,30%, tandis qu'en France, le rendement de l'obligation assimilable du Trésor (OAT) de même échéance a perdu 8 points de base, à 2,81%. Même tendance dans le reste de l'Europe, comme en témoigne le repli de 16 points de base, à 3,68% du rendement de la dette italienne. Les investisseurs misent, comme aux Etats-Unis, sur une première baisse des taux de la BCE en juin même si le consensus est partagé sur la date. A l'issue de sa dernière réunion de politique monétaire de mars, la Banque Centrale a revu à la baisse ses prévisions d'inflation pour les 3 prochaines années en zone euro.

A la fin du mois, l'EURIBOR 3 mois fixait à 3.892% et l'ESTR à 3.899%



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010694125	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	4 décembre 2008	Droits d'entrée max	1.0%
Durée de placement min. recommandée	A partir d'une journée	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	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	VICMONF	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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

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.

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.

Contacts

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

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com