

ES Ofi Invest ESG Court Terme

Reporting Trimestriel - Monétaire - décembre 2024

COMITE
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



L'objectif du fonds, nourricier du fonds maître Ofi Invest ESG Court Terme, 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.

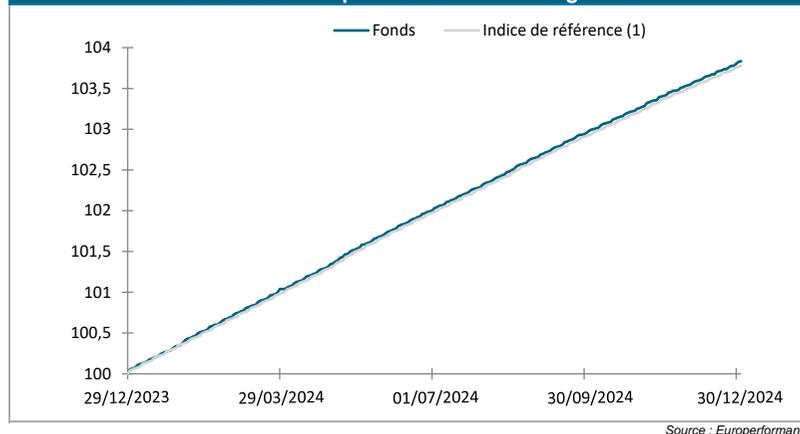
Chiffres clés au 30/12/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	129,74
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	232,62
Performance YTD annualisée :	Eonia +14 bps
WAM <60 j	2 jours
WAL <120 j	100 jours

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	007903
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) court terme
Classification Europerformance :	Monétaire Court Terme
Indice de référence(1) :	ESTER Capitalisé
Principaux risques :	Risque de perte en capital Risque de marché : crédit et taux
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Emir HADZIC - Daniel BERNARDO
Forme juridique :	FCP
Politique de revenus :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	16/06/2002
Horizon de placement :	3 mois (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne trésorerie
Limite de souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 3 à 23h
Commission de souscription acquis :	Néant
Commission de rachat acquis :	Néant
Frais courants :	0,14%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

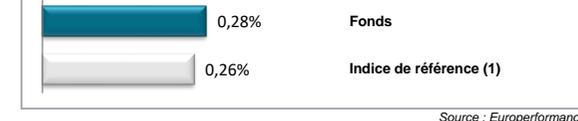
Evolution de la performance sur 1 an glissant



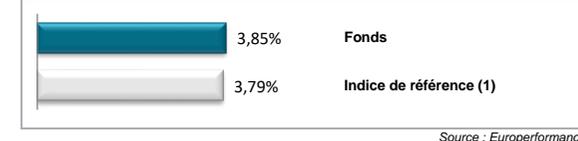
Profil de risque

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

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
ES Ofi Invest ESG Court Terme	7,27%	0,25%	7,26%	0,10%	3,85%	0,09%	3,85%	0,09%	1,76%	0,82%
Indice de référence ⁽¹⁾	7,15%	0,25%	7,18%	0,08%	3,79%	0,04%	3,79%	0,04%	1,76%	0,81%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2019	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,04%	-0,30%	-0,40%
2020	-0,02%	-0,05%	-0,11%	-0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%	-0,02%	-0,03%	-0,03%	-0,02%	-0,34%	-0,47%
2021	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,03%	-0,50%	-0,57%
2022	-0,06%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	0,02%	0,01%	0,06%	0,11%	0,12%	0,01%	-0,03%
2023	0,18%	0,17%	0,21%	0,21%	0,27%	0,27%	0,30%	0,32%	0,29%	0,35%	0,34%	0,32%	3,28%	3,27%
2024	0,35%	0,34%	0,34%	0,38%	0,35%	0,30%	0,31%	0,33%	0,30%	0,32%	0,24%	0,28%	3,85%	3,79%

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

ES Ofi Invest ESG Court Terme

Reporting Trimestriel - Monétaire - décembre 2024

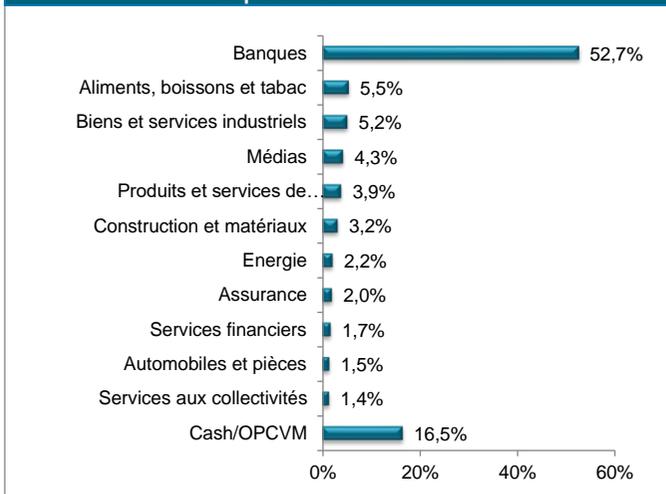
COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



Ofi invest
Asset Management

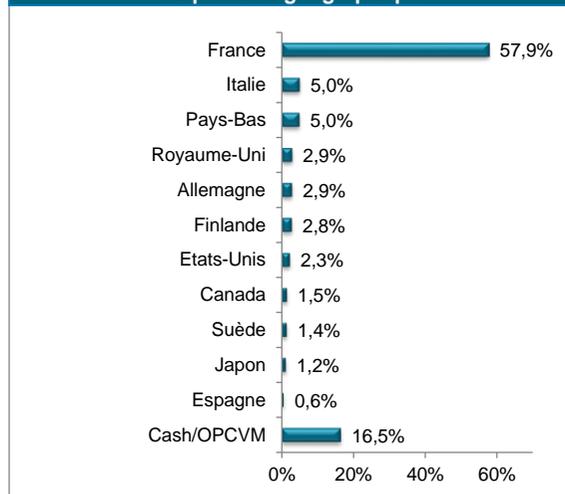
ES Ofi Invest ESG Court Terme étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles de son fonds maître OFI RS MONETAIRE COURT TERME

Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI Invest AM

Répartition géographique



Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont reculé en décembre, pénalisés par la prudence de la Réserve fédérale américaine (Fed). Lors de sa dernière réunion de l'année, la Banque centrale a comme prévu réduit ses taux d'un quart de point, mais prévenu qu'elle limiterait l'assouplissement de sa politique monétaire l'année prochaine en attendant que le recul de l'inflation se confirme. En Europe, la Banque centrale européenne (BCE) a également baissé ses taux directeurs d'un quart de point, mais les investisseurs espéraient que l'institution adopte un ton plus accommodant compte tenu du ralentissement de l'économie européenne.

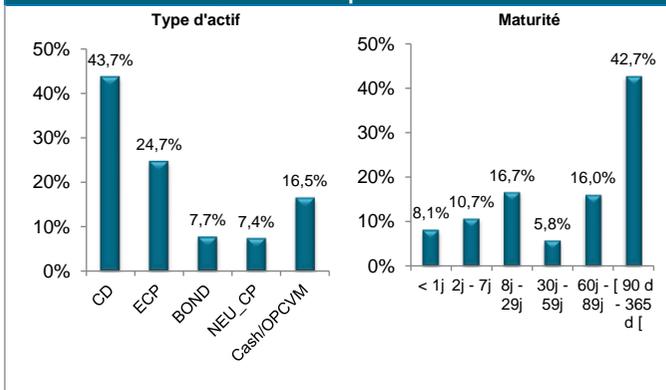
Les rendements sur le marché obligataire se sont appréciés en décembre alors que la Fed a laissé planer quelques doutes concernant l'ampleur de ses futures réductions de taux. Les investisseurs s'inquiètent des effets très incertains sur l'économie américaine de la politique de la future administration Trump, pro-croissance mais potentiellement inflationniste. Sur le Vieux-Continent, le rendement du Bund allemand à 10 ans a terminé l'année à 2,37%, en progression de près de 30 points de base sur un mois dans le sillage des taux américains. Si la BCE a baissé ses taux directeurs d'un quart de point, les investisseurs espéraient que l'institution adopte un ton plus dovish (accommodant) compte tenu du ralentissement de l'économie européenne.

L'Euribor 3 Mois ressort à 2.714% et l'Ester à 2.905%.

Au cours du mois, nous avons cherché à conserver une liquidité forte pour assurer le passage de fin d'année tout en saisissant des opportunités d'investissements sur le secteur bancaire avec des maturités de 1 an plus rémunératrices.

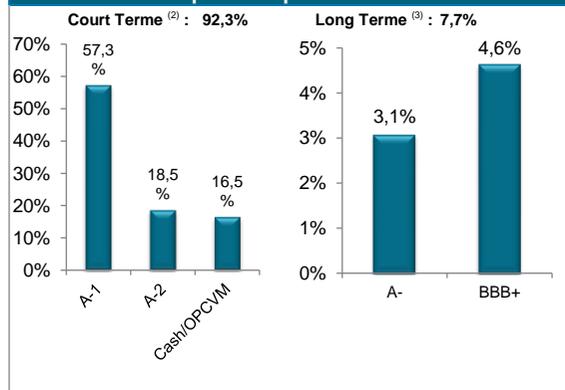
Justine PETRONIO - Sophie LABIGNE- Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI Invest AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : OFI Invest AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 1.625 10/08/2025	6,34%
EURO BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 21/03/2025	5,96%
EURO UNICREDIT BANK GMBH 14/02/2025	5,80%
NEUCP SONEPAR SA 20/01/2025	5,76%
EURO VIVENDI SE 03/03/2025	5,74%
EURO OP CORPORATE BANK PLC 28/07/2025	5,68%
NEUCP SAVENCIA SA 16/01/2025	5,18%
NEU_CP CREDIT AGRICOLE SA 14/03/2025	4,76%
EURO APRR SA 14/01/2025	4,62%
NEU_CP BPCE SA 16/01/2025	4,20%
TOTAL	54,04%

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

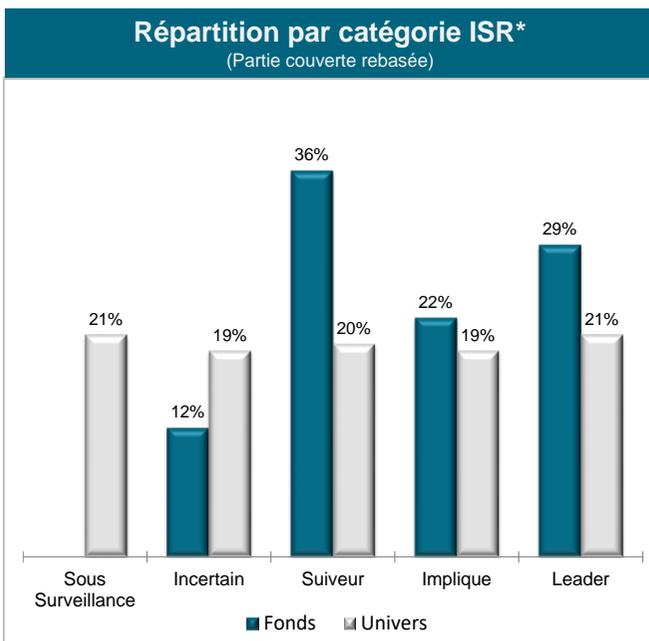
ES Ofi Invest ESG Court Terme

Reporting Trimestriel - Monétaire - décembre 2024

COMITÉ
INTERSYNDICAL
DE L'ÉPARGNE
SALARIALE



ES Ofi Invest ESG Court Terme étant un fonds nourricier, les données ci-après sont celles de son fonds maître OFI RS MONETAIRE COURT TERME

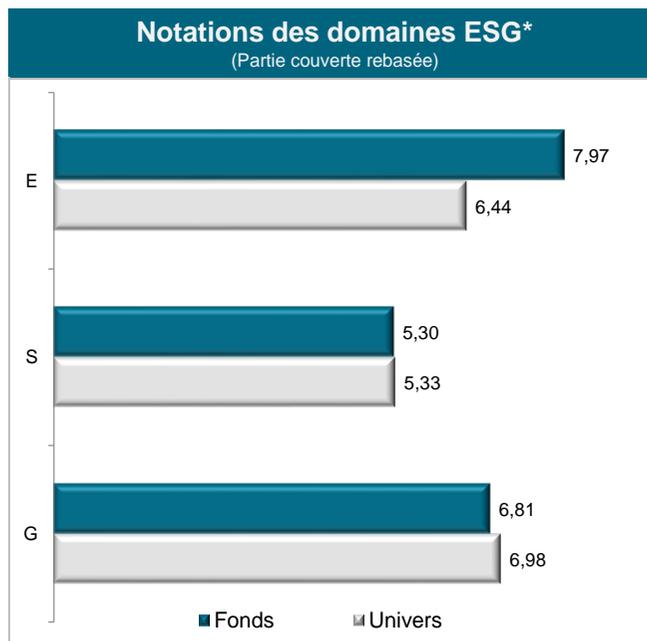


Taux de couverture du fonds (1) : 96.2%
Taux de couverture de l'univers : 100%

Répartition par catégorie ISR : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de les classer en 5 catégories.

(1) Hors Disponibilité

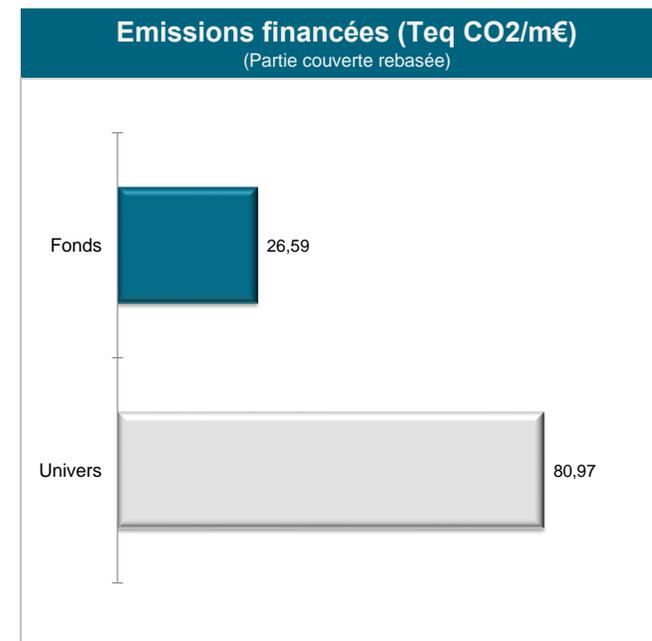
Univers : CAT_ISR_MONETAIRE_restraint



Taux de couverture du fonds (2) : 94.48%
Taux de couverture de l'univers : 89.76%

ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM



Taux de couverture du fonds (2) : 89.65%
Taux de couverture de l'univers : 94.27%

Emissions financées : émissions produites indirectement par un investisseur par les entreprises qu'il finance. Elles sont calculées de la façon suivante : Encours détenu x Total des émissions carbone de la société / Total du passif de la société (m€). Elles sont exprimées en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi.

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : www.ofi-invest-am.com/fr/finance-durable

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