

Ofi Invest ESG Monétaire Court Terme

Reporting Mensuel - Monétaire - mars 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.

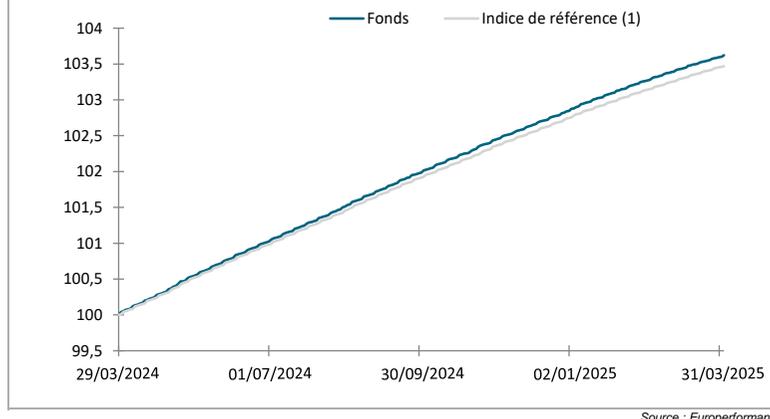
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	207,72
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	393,21
Performance YTD annualisée :	ESTER +16 bps
WAM <183 j	3 jours
WAL <365 j	108 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

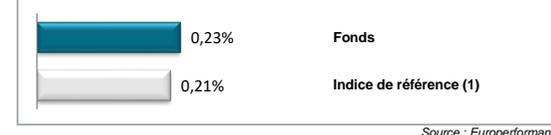
Evolution de la performance sur 1 an glissant



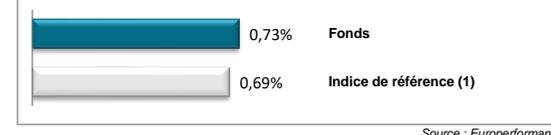
Profil de risque

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 Monétaire Court	6,84%	0,22%	8,49%	0,22%	7,58%	0,07%	3,63%	0,08%	0,73%	0,04%	1,57%	0,73%
Indice de référence(1)	5,14%	0,22%	8,05%	0,21%	7,32%	0,06%	3,49%	0,06%	0,69%	0,03%	1,51%	0,69%

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%	0,23%										0,73%	0,69%

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).

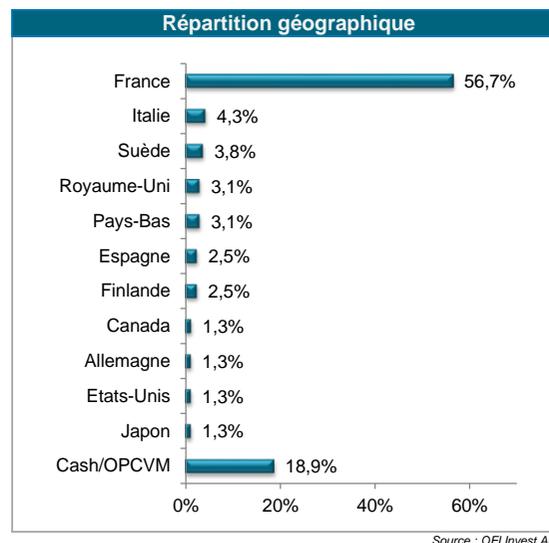
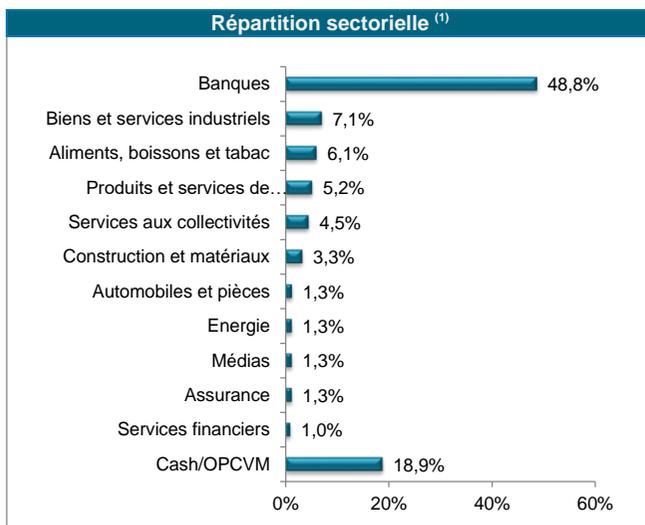
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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 - mars 2025



Commentaire de gestion

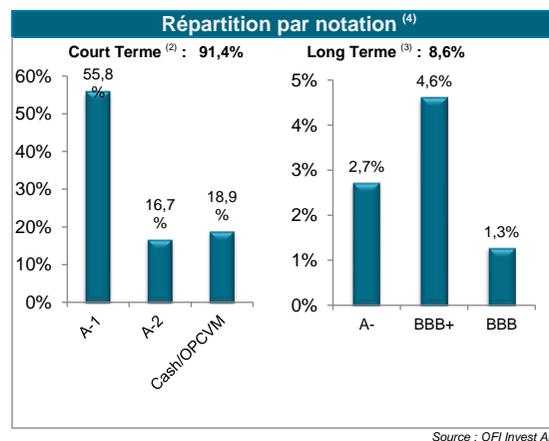
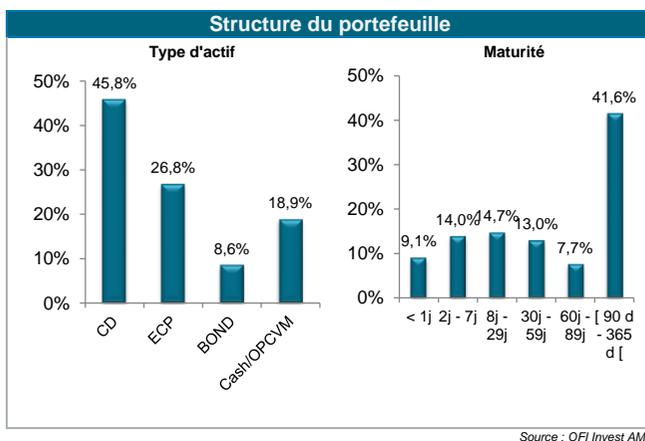
Le mois de mars et le premier trimestre ont été particulièrement mouvementés sur les marchés avec un regain d'aversion au risque alimenté par les craintes suscitées par la mise en place de nouveaux droits de douane américains vis-à-vis du reste du monde.

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%.

Justine PETRONIO - Sophie LABIGNE- Gérant(s)



Principaux émetteurs

Libellé	Poids
CONFEDERATION NATIONALE CREDIT MUTUEL	8,50%
CREDIT AGRICOLE SA	6,72%
BPCE SA	6,25%
AXA COURT TERME SICAV	4,25%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	3,33%
SOCIETE GENERALE SA	3,23%
INTESA SANPAOLO SPA	3,06%
SAVENCIA HOLDING SCA	3,05%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,61%
IBERDROLA SA	2,54%
TOTAL	35,04%

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