

Ofi Invest ESG Monétaire

Reporting Mensuel - Monétaire - avril 2025



L'objectif du fonds est de procurer au souscripteur un rendement court terme supérieur à l'ESTER Capitalisé + 5bps. La sélection des émetteurs est notamment réalisée selon un processus responsable. Le fonds s'adresse aux investisseurs institutionnels qui souhaitent obtenir un surcroît de rémunération de leur trésorerie par rapport au taux au jour-le-jour, en alliant souplesse d'utilisation et recherche d'un risque minimum. L'allongement de la maturité des investissements sera l'une des sources de surperformance.

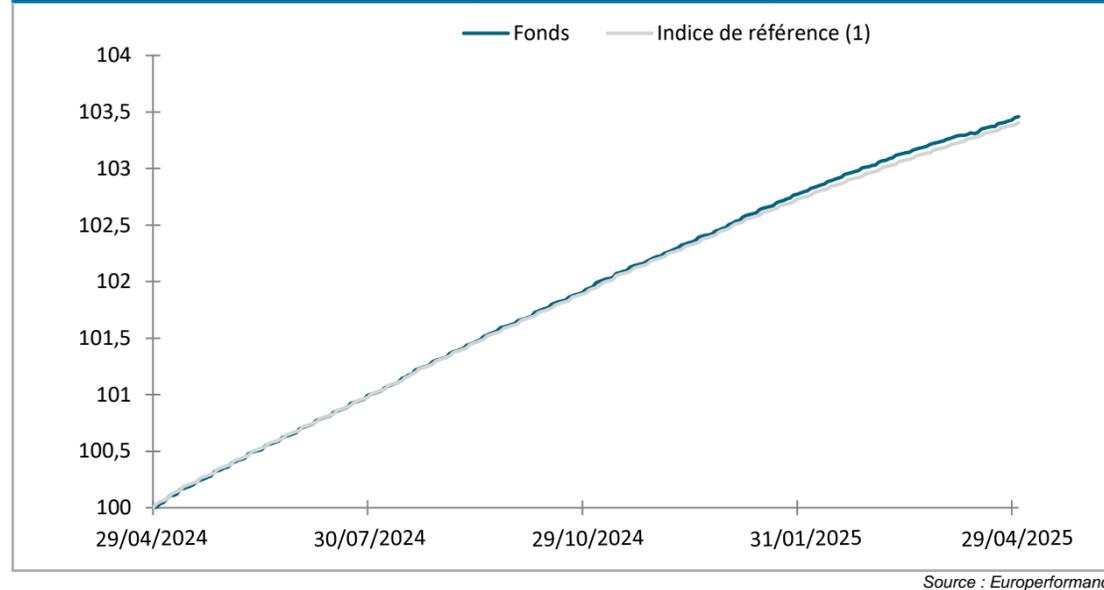
Chiffres clés au 29/04/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	108 361,99
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	5 717,98
Performance YTD annualisée :	ESTER +17bps
WAM <183 j	4 jours
WAL <365 j	170 jours
Tracking error 10 ans :	0,09%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0011381227
Ticker :	MACIOFI FP Equity
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard
Classification Europerformance :	Trésorerie
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	ESTER Capitalisé +5bps
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : taux
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Daniel BERNARDO - Justine PETRONIO
Politique de revenus :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	16/11/2009
Horizon de placement :	6 à 12 mois
Valorisation :	Quotidienne trésorerie
Frais courants :	0,07%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

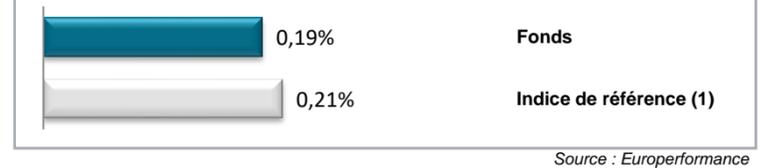
Evolution de la performance sur 1 an glissant



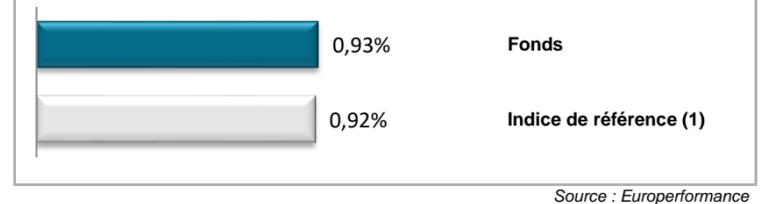
Profil de risque

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

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année

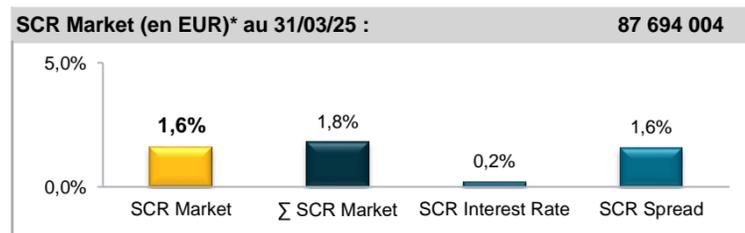


Performances & Volatilités

	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	7,34%	0,24%	8,80%	0,21%	7,59%	0,08%	3,46%	0,09%	0,93%	0,07%	1,48%	0,65%
Indice de référence ⁽¹⁾	5,85%	0,22%	8,48%	0,20%	7,41%	0,07%	3,41%	0,07%	0,92%	0,03%	1,44%	0,64%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement



Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-0,02%	-0,03%	-0,48%	0,00%	0,04%	0,11%	0,08%	0,01%	0,03%	0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,28%	-0,42%
2021	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,03%	-0,46%	-0,52%
2022	-0,05%	-0,06%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,09%	-0,01%	0,07%	0,00%	0,07%	0,13%	0,13%	0,07%	0,02%
2023	0,20%	0,20%	0,21%	0,23%	0,30%	0,27%	0,31%	0,33%	0,30%	0,36%	0,35%	0,34%	3,43%	3,32%
2024	0,38%	0,33%	0,31%	0,39%	0,35%	0,33%	0,33%	0,31%	0,32%	0,30%	0,26%	0,28%	3,95%	3,84%
2025	0,28%	0,23%	0,23%	0,19%									0,93%	0,92%

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

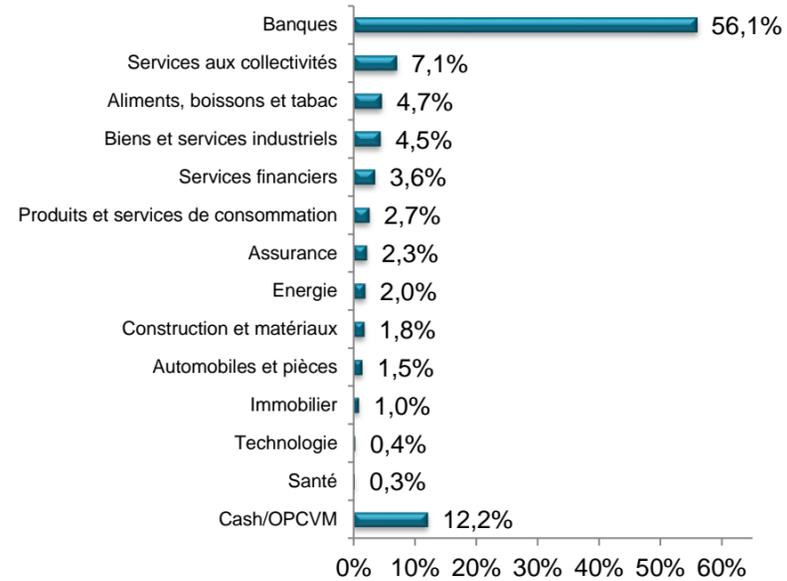
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Monétaire

Reporting Mensuel - Monétaire - avril 2025

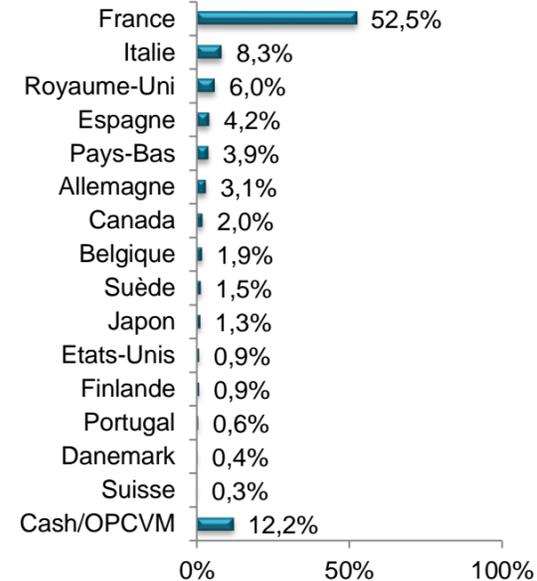


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI Invest AM

Répartition géographique



Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés financiers, actions et obligations, ont vécu un mois d'avril particulièrement volatil au fil des déclarations de Donald Trump et sur fond de tensions commerciales et de craintes sur la croissance.

Après avoir annoncé le 2 avril des droits de douane réciproques très supérieurs aux attentes, D. Trump a dû faire marche arrière moins de dix jours plus tard pour éviter une panique financière sur le marché des taux américain et des changes, provoquant une période de très forte volatilité. L'espoir d'une désescalade de la guerre commerciale, notamment avec la Chine, a ensuite permis aux marchés de retrouver ses niveaux d'avant le « Jour de la Libération » du président américain.

Aux Etats-Unis, le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a évolué dans une fourchette de 4 % à 4,5 %. Les emprunts d'Etat de la zone euro et la monnaie unique ont bénéficié des craintes liées à l'économie américaine tandis que l'or a progressé de 5,3% en un mois pour atteindre un plus haut historique de 3.500 dollars l'once. A l'inverse, le pétrole (-15,5% pour le baril de Brent) a enregistré sa plus mauvaise performance depuis novembre 2021. La Fed a ouvert la porte à une possible baisse de taux dès le mois de juin, et le président américain a mis un frein à ses critiques envers Jérôme Powell, renforçant la crédibilité de la Fed. Ces éléments ont contribué à stabiliser les marchés obligataires en seconde partie de mois.

Le rendement du Bund allemand à 10 ans a fini le mois sous les 2,5%. En avril, il a cédé 30 bp.

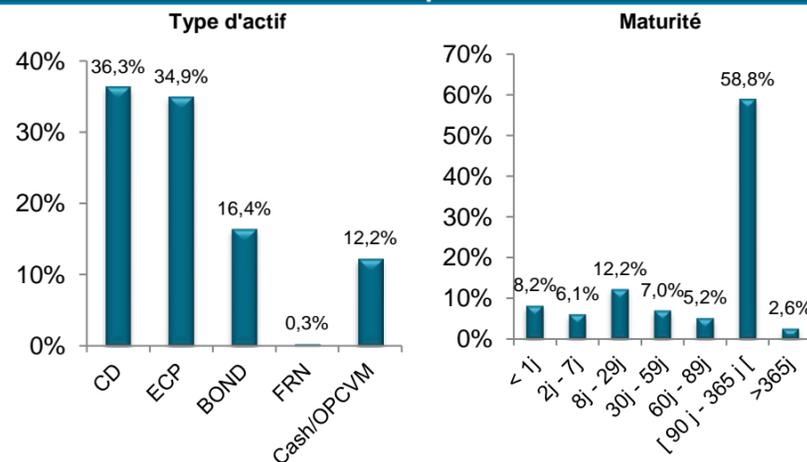
En France, le rendement de l'OAT à 10 ans a reculé de 29 bp, à 3,17%. La BCE a, comme attendu, abaissé pour la septième fois consécutive depuis juin 2024 ses taux directeurs d'un quart de point de pourcentage, alors que l'inflation reste "conforme aux anticipations" et que l'économie montre des signes d'essoufflement.

Les marchés du crédit ont bien résisté en Europe, soutenus par la baisse des taux.

L'Euribor 3 Mois ressort à 2.156% et l'€ster à 2.156%.

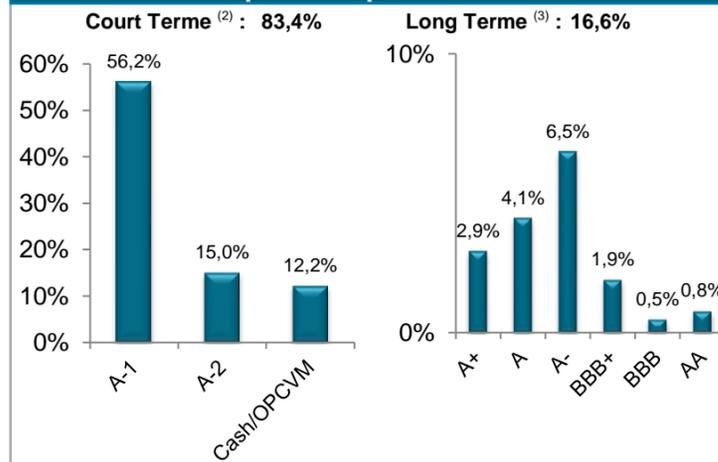
Daniel BERNARDO - Justine PETRONIO - Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI Invest AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : OFI Invest AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
CONFEDERATION NATIONALE CREDIT MUTUEL	7,42%
CREDIT AGRICOLE SA	7,01%
BPCE SA	6,89%
SOCIETE GENERALE SA	5,07%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,15%
LA POSTE SA	3,88%
INTESA SANPAOLO SPA	3,52%
FRANCE (REPUBLIC OF)	2,29%
BANCO SANTANDER SA	2,16%
TORONTO-DOMINION BANK/THE	2,03%
TOTAL	44,42%

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