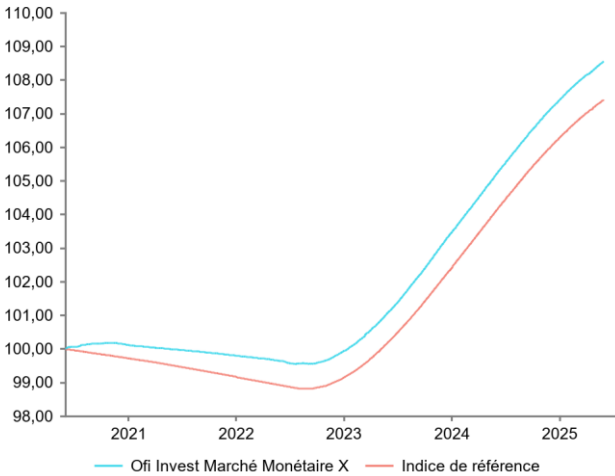


- Valeur liquidative : 1 132,88 €
- Actif net total du fonds : 473 042 187,55 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 1 juin 2020)

Performances cumulées

|                     | Ytd   | 1M    | 3M    | 6M    | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds               | 1,08% | 0,20% | 0,60% | 1,34% | 3,21% | 8,94% | 8,56% | 7,69% | 7,68% |
| Indice de référence | 1,06% | 0,18% | 0,60% | 1,34% | 3,18% | 8,58% | 7,40% | 6,15% | 5,58% |

Performances annuelles

|                     | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   | 2023  | 2024  |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Fonds               | -0,11% | -0,17% | -0,31% | 0,12%  | 3,52% | 3,84% |
| Indice de référence | -0,40% | -0,47% | -0,55% | -0,04% | 3,28% | 3,81% |

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 | 117   |
| WAM | 14    |

|                              | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y    | 10Y   |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Volatilité annualisée fonds  | 0,092 | 0,208 | 0,260 | 0,246 | 0,225 |
| Volatilité annualisée indice | 0,070 | 0,200 | 0,268 | 0,243 | 0,224 |

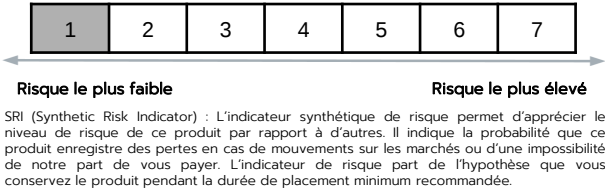
|                                                |         |
|------------------------------------------------|---------|
| Engagement Swap :                              | -75,24% |
| Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille : | 6,15%   |

- Date de création : 1 octobre 2008
- Classification : -
- Type : Valeur Liquidative Variable (VNAV)
- Catégorisation SFDR : Article 8
- Forme juridique : SICAV de droit français
- Devise : EUR (€)
- Note ESG : Fonds 6,49 / Indice/Univers -
- Couverture note ESG : Fonds 100,00% / Indice/Univers -

Orientation de gestion

L'objectif de la gestion est de délivrer une performance nette de frais de gestion, sur la durée de placement recommandée, supérieure ou égale à celle du taux moyen du marché monétaire (€STER capitalisé). Cependant, dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative de la SICAV est susceptible de baisser ponctuellement et de remettre en cause le caractère positif de la performance de la SICAV. Par ailleurs, après prise en compte des frais courants la performance de la SICAV pourra être inférieure à celle de l'€STR capitalisé.

- Indice de référence : €STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)
- Durée de placement minimum recommandée : De quelques jours à 3 mois
- Profil de risque



Gérant(s)

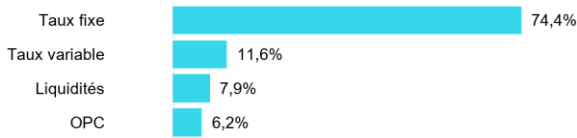


Justine Petronio

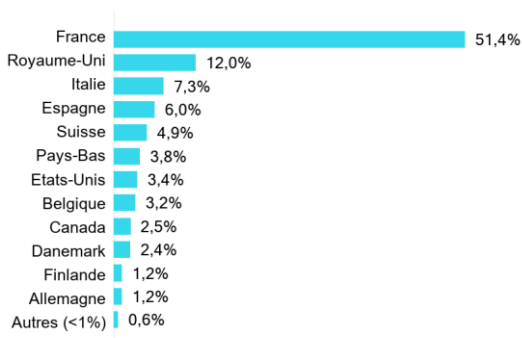


Sophie Labigne

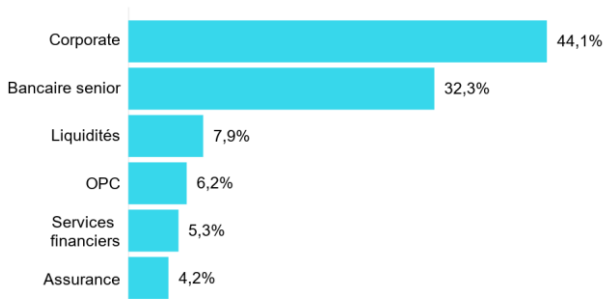
Répartition par type de taux (hors dérivés)



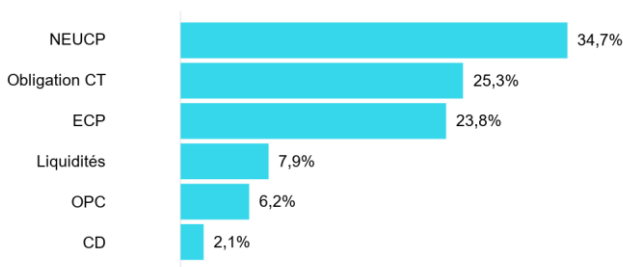
Répartition géographique (hors Opc)



Répartition sectorielle \*



Répartition par type d'instrument \*



5 principaux émetteurs

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| OSTRUM SRI MONEY PLUS             | 3,5% |
| FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG     | 2,7% |
| ING GROEP NV                      | 2,2% |
| LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC | 2,2% |
| LA BANQUE POSTALE                 | 2,1% |

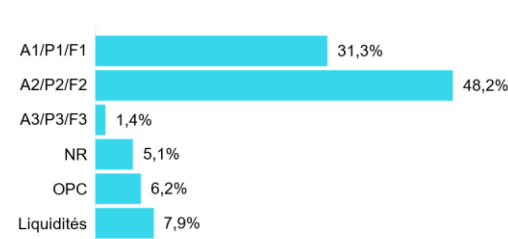
Nombre total d'émetteurs : 61

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

Répartition par notation Long Terme \*\*

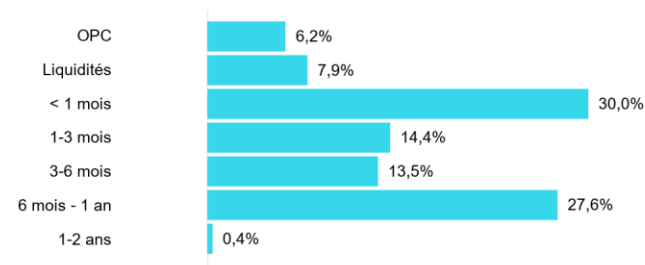
|               | AA   | A     | BBB   | NR   | Cash  |
|---------------|------|-------|-------|------|-------|
| < 1 mois      |      | 11,4% | 12,7% | 5,9% |       |
| 1-3 mois      | 1,1% | 5,3%  | 4,9%  | 3,2% |       |
| 3-6 mois      | 1,0% | 8,2%  | 4,2%  |      |       |
| 6 mois - 1 an | 1,0% | 20,6% | 5,9%  |      |       |
| 1-2 ans       |      | 0,4%  |       |      |       |
| OPC           |      |       |       |      | 6,2%  |
| Liquidités    |      |       |       |      | 7,9%  |
| Total         | 3,1% | 46,0% | 27,7% | 9,1% | 14,0% |

Répartition par notation 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

Les actifs à risque ont connu un mois de mai volatil mais solide grâce à des statistiques économiques encourageantes et à l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine.

Mai a très bien débuté avec la publication de créations d'emplois supérieures aux attentes en avril aux États-Unis, qui a éloigné la crainte d'une prochaine entrée en récession de la première économie du monde. Sur le front commercial, l'administration Trump a annoncé un accord avec le Royaume-Uni puis avec la Chine alors que l'envolée des taxes menaçait de bouleverser l'économie mondiale. L'embellie a été ensuite soutenue par le ralentissement de l'inflation en avril aux États-Unis, à 2,3% en rythme annuel, pour le troisième mois consécutif. Le rebond a cependant commencé à s'essouffler lors de la deuxième quinzaine de mai en raison des inquiétudes suscitées par la situation budgétaire américaine. Le mois de mai a été compliqué pour les Bons du Trésor américain en raison des craintes croissantes concernant la situation budgétaire après la dégradation de la note de la dette souveraine américaine par Moody's de AAA à Aa1. L'attention s'est également portée sur le projet de loi fiscale en cours d'examen par le Congrès, qui pourrait lourdement aggraver le déficit public, et sur les derniers développements du conflit commercial.

Le rendement du Bon du Trésor à 10 ans a grimpé de 24 points de base, à 4,41%. Le rendement du Bund à 10 ans, a, lui, progressé de 6 points de base, à 2,50 %. En France, le rendement de l'obligation assimilable du Trésor (OAT) à 10 ans est resté stable tandis qu'en Italie, le rendement de l'emprunt de même échéance s'est replié de 7 points de base, à 3,49%, soutenu par un regain d'appétit pour le risque sur cet actif.

Sur le marché du crédit en Europe, la dette d'entreprise a profité de l'embellie des marchés actions, avec une contraction des spreads de crédit. L'Euribor 3 Mois ressort à 1,995% et l'€ster à 2,161%.

Au cours du mois, les tombées de NEUCP ont été renouvelées sur des émetteurs comme Sonepar, LSEG, ou encore Coca Cola HBC Finance.

## ■ Principales caractéristiques

|                                     |                                         |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi Invest Asset Management             | Dépositaire                  | CACEIS Bank                                                      |
| Code ISIN                           | FR0010653618                            | Conservateur                 | CACEIS BANK                                                      |
| Forme juridique                     | SICAV de droit français                 | Catégorisation SFDR          | Article 8                                                        |
| Date de création                    | 1 octobre 2008                          | Droits d'entrée max          | -                                                                |
| Durée de placement min. recommandée | De quelques jours à 3 mois              | Frais de gestion max TTC     | 0,2%                                                             |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                             | Commission de surperformance | Non                                                              |
| Investissement min. initial         | 1 action                                | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                   | Commissaire aux comptes      | PRICE WATERHOUSE                                                 |
| Ticker Bloomberg                    | EGAMOMX                                 | 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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

**Environnement** : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

**Social** : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

**Gouvernance** : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

## ■ 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.

## ■ Contacts

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

**Tel** : 01 40 68 17 17

**Email** : [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)

## ■ 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 71957.490 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.