

Ofi Invest ISR Monétaire CT

FR0010510479 D

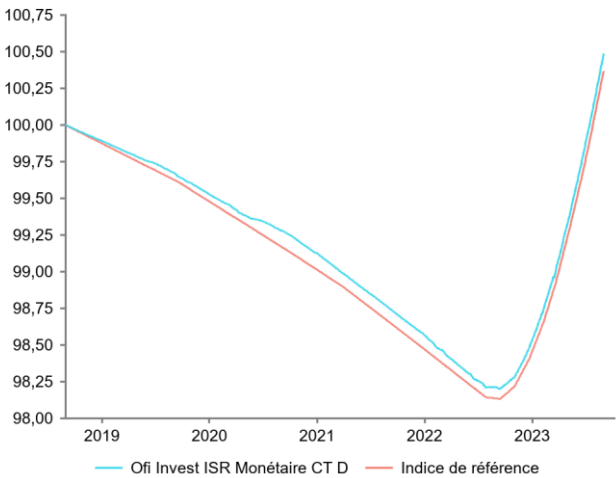
Reporting mensuel au 31 août 2023



■ Valeur liquidative : 9 942,55 €

■ Actif net du fonds : 3 198 848 999 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 30 août 2018)

■ Performances cumulées

	Ytd	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,00%	0,36%	0,95%	1,63%	2,31%	1,21%	0,48%	-0,15%	0,21%
Indice de référence	1,96%	0,35%	0,92%	1,61%	2,28%	1,20%	0,37%	-0,60%	-0,53%

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-0,29%	-0,34%	-0,37%	-0,40%	-0,56%	-0,04%
Indice de référence	-0,36%	-0,37%	-0,40%	-0,47%	-0,55%	-0,02%

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.

■ Principaux indicateurs

	Fonds
WAL	66
WAM	4

	1Y	3Y	5Y
Volatilité annualisée fonds	0,163	0,205	0,167
Volatilité annualisée indice	0,153	0,199	0,163

Engagement Swap :	-48,10%
Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille :	4,63%

■ Date de création

13 août 2007

■ Type

Valeur Liquidative Variable (VNAV)

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Intensité carbone

Fonds 66,88
Indice 120,80

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

■ Score ESG

Fonds 8,03
Indice 7,39

■ Classification

Monétaire Court Terme

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

Fonds 97,77%
Indice 97,82%

■ Couverture score ESG

Fonds 97,77%
Indice 95,56%

■ 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.

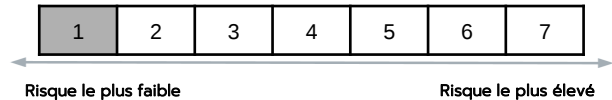
■ Indice de référence

€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)

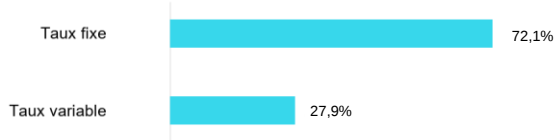
Sophie Labigne



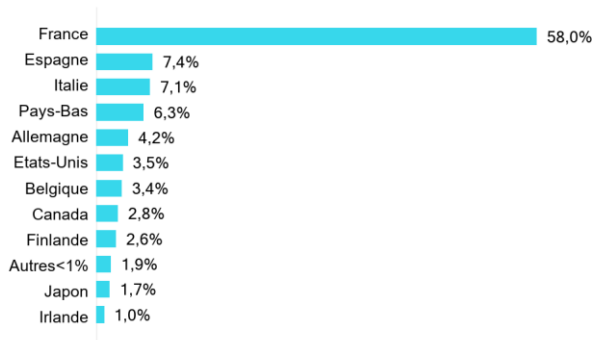
Justine Petronio



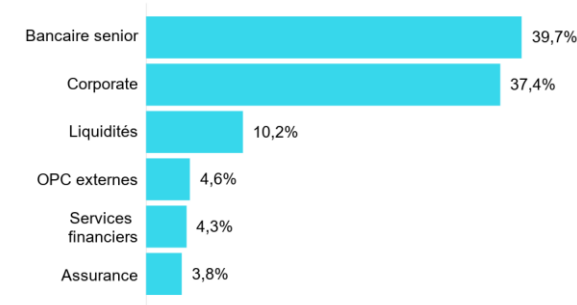
Répartition par type de taux (hors dérivés et Opc externes) *



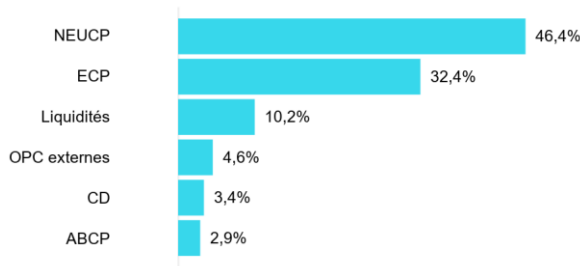
Répartition géographique (hors Opc externes) *



Répartition sectorielle *



Répartition par type d'instrument *



5 principaux émetteurs *

OSTRUM SRI CASH PART I	4,6%
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA	2,8%
BRED BANQUE POPULAIRE	2,7%
SOCIETE GENERALE SA	2,5%
AXA BANQUE S.A.	2,4%

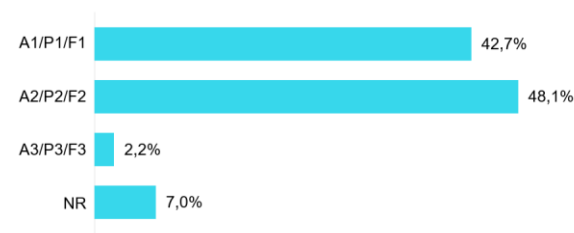
Nombre total d'émetteurs : 72

* Ces répartitions tiennent compte de la transposition des Opc monétaires.
Les liquidités incluent : cash bancaire, provisions, DAT, frais de gestion et achat/vente de titres différés.

Répartition par rating Long Terme **

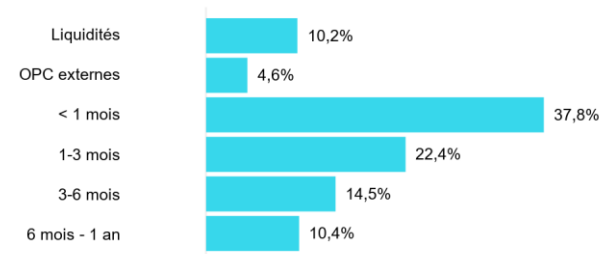
	AA	A	BBB	NR	Cash
< 1 mois	0,3%	12,8%	19,3%	5,4%	
1-3 mois	0,6%	13,8%	6,2%	1,7%	
3-6 mois	2,5%	11,7%		0,3%	
6 mois - 1 an	1,4%	7,2%	1,8%		
OPC externes					4,6%
Liquidités					10,2%
Total	4,9%	45,6%	27,4%	7,4%	14,9%

Répartition par rating Court Terme (hors cash et Opc externes) **



** 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 vécu un mois d'août morose, entre risque de récession, incertitudes sur l'évolution des politiques monétaires des banques centrales et inquiétudes concernant l'économie chinoise. L'indice PMI de la zone euro a de nouveau chuté en août, à son niveau le plus bas depuis novembre 2020, tandis que l'inflation s'est stabilisée à un niveau élevé. Fort de ce constat, les marchés redoutent l'impact sur la croissance d'un éventuel nouveau tour de vis de la BCE.

A ces craintes, se sont ajoutées les inquiétudes suscitées par un ralentissement de l'économie en Chine et la santé du secteur immobilier dans le pays alors que le géant de la promotion Country Garden, surendetté, est proche de la faillite. Dans ce contexte, la hausse du rendement de l'emprunt du Trésor à 10 ans a été attisée par la dégradation de la note des Etats-Unis de « AAA » à « AA+ » par Fitch.

A Jackson Hole, Jerome Powell a prévenu que la Fed « était prête à relever encore ses taux si nécessaire, et qu'elle avait l'intention de maintenir sa politique à un niveau restrictif jusqu'à ce qu'elle soit convaincue que l'inflation se rapproche durablement de son objectif ». La pression s'est cependant allégée à la fin du mois, marqué par la détente des rendements obligataires alors que des signes de ralentissement des offres d'emploi et une dégradation inattendue de la confiance des ménages aux Etats-Unis ont conduit les investisseurs à espérer la fin prochaine du cycle de resserrement monétaire.

A Jackson Hole, Christine Lagarde a réaffirmé sa détermination sans faille à combattre l'inflation sans évoquer l'hypothèse d'une pause dans le cycle de hausse des taux. Mais les marchés estiment qu'elle pourrait se montrer plus souple si la dégradation de l'économie européenne se poursuivait dans les prochaines semaines.

Les swaps ESTR ont été très volatiles. A la fin du mois d'août, l'Euribor 3 Mois fixait à 3,86% et l'Ester à 3,646%.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management
Code ISIN	FR0010510479
Forme juridique	FCP de droit français
Date de création	13 août 2007
Durée de placement min. recommandée	A partir d'une journée
Fréquence de valorisation	Journalière
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Ticker Bloomberg	VICMOND
Indice de référence	€STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)

Dépositaire	Société Générale S.A.
Conservateur	Société Générale S.A.
Catégorisation SFDR	Article 8
Droits d'entrée max	1,0%
Frais de gestion max TTC	0,08%
Commission de surperformance	Non
Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Affectation des résultats	Distribution

■ 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.

■ Contacts

Ofi invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : contact.clients.am@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 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.