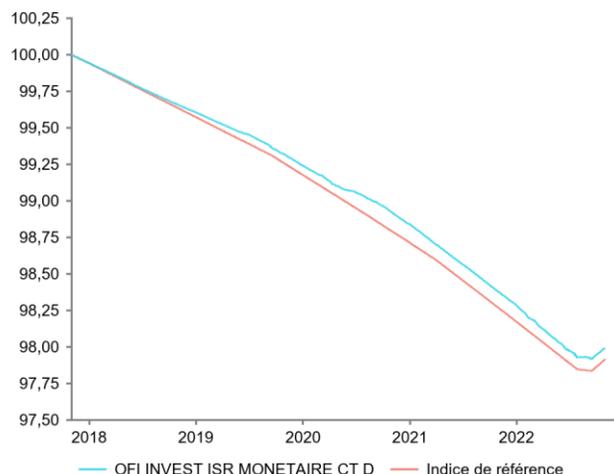


■ Valeur liquidative : 9 723,68 €

■ Actif net du fonds : 2 936 477 486 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 1 nov. 2017)

■ Performances cumulées

	Ytd	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,30%	0,06%	0,05%	-0,10%	-0,41%	-1,34%	-2,01%	-2,27%	-1,76%
Indice de référence	-0,26%	0,07%	0,06%	-0,08%	-0,37%	-1,36%	-2,09%	-2,80%	-2,60%

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-0,11%	-0,29%	-0,34%	-0,37%	-0,40%	-0,56%
Indice de référence	-0,32%	-0,36%	-0,37%	-0,40%	-0,47%	-0,55%

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	42
WAM	5

	1Y	3Y	5Y
Volatilité annualisée fonds	0,063	0,040	0,033
Volatilité annualisée indice	0,058	0,035	0,028

Engagement Swap :	-50,20%
Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille :	-

■ Date de création

13 août 2007

■ Classification

Monétaire Court Terme

■ Type

Valeur Liquidative Variable (VNAV)

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 89,30
Indice -

■ Couverture intensité carbone

Fonds 100,00%
Indice -

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

■ Score ESG

Fonds 7,99
Indice -

■ Couverture score ESG

Fonds 100,00%
Indice -

■ 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 et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

■ Gérant(s)

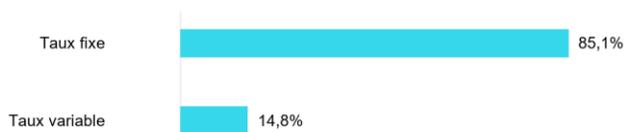
Sophie Labigne



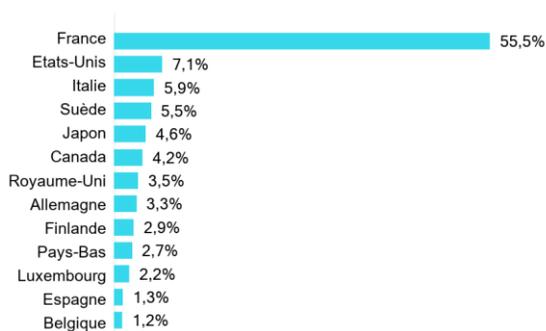
Justine Petronio



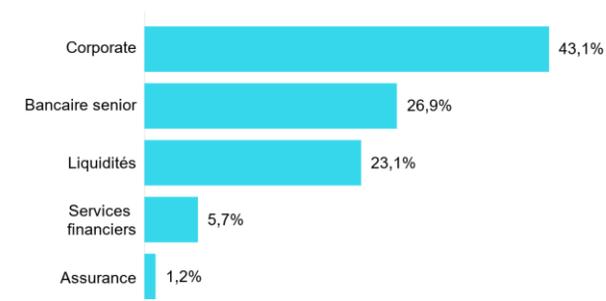
■ Répartition par type de taux (hors dérivés) *



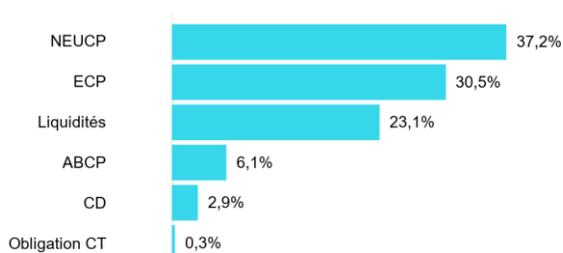
■ Répartition géographique *



■ Répartition sectorielle *



■ Répartition par type d'instrument *



■ 5 principaux émetteurs *

BANQUE PALATINE	3,2%
SOCIETE GENERALE SA	2,9%
LMA SA	2,4%
PROCTER & GAMBLE CO	2,2%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK	2,2%

Nombre total d'émetteurs : 66

* 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 **

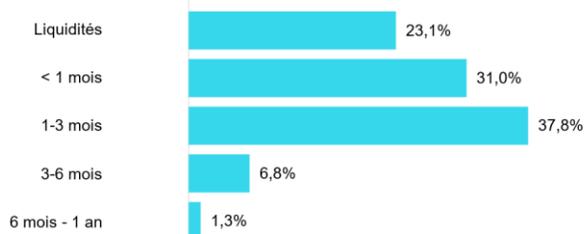
	AA	A	BBB	NR	Cash
< 1 mois	2,9%	13,0%	10,1%	4,9%	
1-3 mois	3,3%	19,3%	10,0%	5,3%	
3-6 mois	0,8%	4,9%	1,0%		
6 mois - 1 an	0,7%	0,7%			
Liquidités					23,1%
Total	7,7%	37,9%	21,1%	10,2%	23,1%

■ Répartition par rating Court Terme (hors cash) **



** Les notations A3/P3, BB et NR disposent d'une évaluation crédit interne conformes aux objectifs de gestion.

■ Répartition par maturité *



■ Commentaire de gestion

Ce mois d'octobre a été marqué par une forte volatilité sur les marchés obligataires, la saga du gouvernement britannique y ayant fortement contribué. En effet, les incertitudes autour de l'avenir du budget britannique et de la durée d'intervention de la Banque d'Angleterre ont engendré du stress sur les marchés. La démission de Liz Truss suivie de la nomination de Rishi Sunak ont permis de calmer les inquiétudes sur les marchés obligataires.

Du côté des banques centrales, la BCE a relevé ses trois taux directeurs de 75 points de base, comme prévu et elle a signalé que d'autres hausses suivront. La BCE a également modifié les conditions du programme de prêts ciblés pour les banques pour les rendre moins attrayants et faciliter la transmission du resserrement de la politique monétaire. La BCE incite les banques à anticiper les remboursements volontaires en leur proposant 3 dates supplémentaires. Enfin, elle a réduit la rémunération des réserves obligatoires au taux de la facilité de dépôt au lieu du taux de refinancement marginal. Dans les explications qui accompagnent la déclaration de politique monétaire, on comprend que la lutte contre l'inflation est toujours la priorité dans la mesure où elle reste beaucoup trop élevée. Néanmoins, la Présidente Christine Lagarde a souligné qu'il faut tenir compte du délai de transmission de la politique monétaire à l'économie réelle et des progrès faits dans la normalisation des taux.

La réunion de la FED aura lieu début novembre. A noter que la Réserve fédérale américaine devrait encore relever les taux de 75 points de base, de 3,25% à 4%. Les taux américains à 10 ans ont terminé à 4,05% et le Bund allemand a fini le mois à 2,139%. En fin de mois, l'Euribor 3 mois, qui a poursuivi sa hausse, ressort à 1,704%. L'€ster fixe toujours en deçà du taux de dépôt, et finit le mois à -0,648%. La hausse de 75 points de base annoncée par la BCE le 27 octobre ne prenant effet que le 2 novembre, celle-ci n'a donc pas encore impacté le niveau de l'€ster.

Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010510479	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	12h30
Classification	Monétaire Court Terme	Droits d'entrée max	4,0%
Date de création	13 août 2007	Frais de gestion max TTC	0,08%
Durée de placement min. recommandée	A partir d'une journée	Commission de surperformance	Non
Fréquence de valorisation	Journalière	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. initial	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Investissement min. ultérieur	Néant	Affectation des résultats	Distribution
Indice de référence	€STER capitalisé (depuis le 01/04/2021)	Ticker Bloomberg	VICMOND

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 : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

Tel : 01 76 62 90 00 - Fax : 01 76 62 91 00

Email : contact.clients.am@ofi-invest.com

Information importante

Cette communication est conçue à des fins d'information et est destinée exclusivement à des investisseurs professionnels et contreparties éligibles au sens de la Directive "MIF 2" n°2014/65/UE et 2016/1034 relative aux marchés d'instruments financiers.

Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou d'instrument financier ou à une recommandation d'en acheter ou d'en vendre.

Elle contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des OPC gérés par Abeille Asset Management à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans un OPC, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Abeille Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document d'information.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Abeille 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.

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.

Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Abeille Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abeille Asset Management.

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.

Ce document d'information est établi par Ofi Invest Asset Management, dénomination commerciale d'Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, dont le siège social est situé au 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Abeille Asset Management est membre d'Aéma Groupe depuis le 30 septembre 2021.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management

Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.