

SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

AFER-SFER

Rapport semestriel au 28 mars 2024

Commercialisateur : **ABEILLE VIEIABEILLE EPARGNE RETRAITE**

Société de Gestion par délégation : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**

Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**

Commissaire aux comptes : **KPMG Audit**



Ofi invest Asset Management

Siège social : 22 Rue Vernier – 75017 Paris

Société Anonyme à Conseil d'Administration

au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342

ofi invest
Asset Management

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

La SICAV AFER-SFER n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	4 749 847 577,95
Avoirs bancaires	593 843,43
Autres actifs détenus par l'OPC	462 037 060,15
Total des actifs détenus par l'OPC	5 212 478 481,53
Comptes financiers	-1 659 418,97
Instruments financiers et Dettes	-40 618 060,43
Total des passifs	-42 277 479,40
Valeur nette d'inventaire	5 170 201 002,13

Evolution de l'actif net

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
ACTIF NET						
en EUR	5 170 201 002,13	4 850 247 419,19	4 397 573 951,36	5 320 354 127,29	4 561 807 420,36	5 230 049 427,40
Nombre de titres						
Catégorie d'actions C/D	64 590 399,0000	67 404 243,0000	70 004 740,0000	73 564 416,0000	77 970 207,0000	79 364 567,0000
Catégorie d'actions D	284 732,0000	-	-	-	-	-
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie d'actions C/D en EUR	79,69	71,95	62,81	72,32	58,50	65,89
Catégorie d'actions D en EUR	79,83	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
Catégorie d'actions C/D						

Evolution de l'actif net (suite)

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
en EUR	-	-	-	-	0,08	-
Date de distribution	-	-	-	-	12/03/2020	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
Catégorie d'actions C/D						
en EUR	0,14	0,09	0,08	0,10	0,08	0,08
Date de distribution	14/03/2024	14/12/2023	15/12/2022	16/12/2021	17/12/2020	12/12/2019
en EUR	-	0,10	0,09	0,09	0,14	0,06
Date de distribution	-	14/09/2023	15/09/2022	16/09/2021	17/09/2020	12/09/2019
en EUR	-	0,09	0,09	0,09	0,08	0,09
Date de distribution	-	15/06/2023	16/06/2022	17/06/2021	18/06/2020	13/06/2019
en EUR	-	0,09	0,09	0,08	-	0,09
Date de distribution	-	16/03/2023	17/03/2022	18/03/2021	-	14/03/2019
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie d'actions C/D en EUR						
	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions D en EUR						
	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie d'actions C/D en EUR						
	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions D en EUR						
	-	-	-	-	-	-

Portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	91,87	91,12
Actions	63,78	63,26
AIR LIQUIDE	0,08	0,08
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	3,24	3,22
AIRBUS BR BEARER SHS	3,82	3,79
ALSTOM	0,42	0,42
ARCELORMITTAL SA	0,78	0,78
AXA SA	2,18	2,16
BNP PARIBAS	2,99	2,97
CAPGEMINI SE	0,98	0,97
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	0,89	0,89
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,36	1,35
CREDIT AGRICOLE SA	0,10	0,10
DANONE SA	1,65	1,64
EDENRED	0,42	0,42
ENGIE SA	1,10	1,09

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ESSILOR LUXOTTICA SA	2,84	2,82
HERMES INTERNATIONAL	0,70	0,69
KERING	1,01	1,01
L'OREAL PRIME 2013	1,50	1,49
LOREAL SA	1,53	1,52
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,80	7,73
ORANGE	0,74	0,73
PERNOD RICARD	1,30	1,29
PLUXEE NV	0,10	0,09
PUBLICIS GROUPE	1,05	1,04
RENAULT SA	0,42	0,42
SAFRAN	2,27	2,25
SANOFI	3,87	3,84
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,30	4,26
SOCIETE GENERALE A	0,96	0,95
SODEXO	0,27	0,26
STELLANTIS NV	1,52	1,50
STMICROELECTRONICS NV	1,11	1,10
TECHNIP ENERGIES NV	0,24	0,24
TELEPERFORMANCE SE	0,28	0,28
THALES SA	0,80	0,79
TOTAL ENERGIES SE	5,82	5,77
UNIBAIL RODAMCO SE REITS	0,27	0,27
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,02	1,01
VINCI SA	1,81	1,80
WORLDLINE	0,24	0,24
Obligations	27,90	27,67
BELGIAN KINGDON 2.85% 22/10/2034	0,17	0,17
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	0,10	0,10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	0,21	0,21
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	0,01	0,01
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	0,02	0,02
BPIFRANCE FRANCEMENT 2.75% 25/10/2025	0,09	0,08
BPIFRANCE SACA 0% 25/05/2028	0,06	0,06
BPIFRANCE SACA 2.875% 25/11/2029	0,97	0,97
BTF 0% 25/05/2032	0,29	0,29
BTPS 2.15% 01/03/2072	0,03	0,03
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	0,30	0,30
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	0,26	0,26
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	0,30	0,30
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	0,17	0,17
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5% 01/12/2032	0,14	0,14
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	0,01	0,01
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	0,01	0,01

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2029	0,99	0,99
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/11/2028	0,14	0,14
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2026	0,87	0,87
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	0,26	0,26
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	0,13	0,13
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	0,07	0,07
FINLAND 0.05% 15/09/2028	0,08	0,07
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	0,01	0,01
FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	0,05	0,05
FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	0,04	0,04
FRANCE 0% 25/02/2026	0,36	0,35
FRANCE 0% 25/11/2030	1,67	1,66
FRANCE 0.5% 25/05/2040	0,09	0,08
FRANCE 0.5% 25/05/2072	0,02	0,02
FRANCE 0.5% 25/06/2044	0,20	0,20
FRANCE 0.50% 25/05/2029	0,52	0,52
FRANCE 0.75% 25/05/2028	0,27	0,27
FRANCE 1% 25/05/2027	0,00	0,00
FRANCE 1.25% 25/05/2034	0,51	0,50
FRANCE 1.5% 25/05/2031	0,24	0,23
FRANCE 1.5% 25/05/2050	0,10	0,10
FRANCE 1.75% 25/06/2039	0,09	0,09
FRANCE 1.75% 25/11/2024	0,11	0,11
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	0,15	0,15
FRANCE OAT 0.50% 25/05/2025	0,42	0,42
FRANCE OAT 2.25 05/25/2024	0,10	0,10
FRANCE OAT 2.5 05/25/2030	0,06	0,06
FRANCE OAT 25/05/2045	0,08	0,08
FRENCH REPUBLIC 0.25% 25/11/2026	0,46	0,45
FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2026	0,40	0,40
FRENCH REPUBLIC 0.6% i 25/07/2034	0,45	0,45
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	0,10	0,10
FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	0,17	0,17
FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	0,01	0,01
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	0,21	0,21
IRELAND 1% 15/05/2026	0,06	0,06
IRELAND 1.35% 18/03/2031	0,05	0,05
IRELAND 1.5% 15/05/2050	0,03	0,03
IRELAND 2% 18/02/2045	0,00	0,00
IRELAND REPUBLIC 2.4% 15/05/2030	0,00	0,00
IRISH 0.2% 18/10/2030	0,29	0,29
ITALIAN REPUBLIC 0.25% 15/03/2028	0,59	0,59
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/03/2037	0,03	0,03
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	0,95	0,94

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	0,13	0,13
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	0,53	0,53
ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	0,04	0,04
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	0,31	0,31
ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	1,15	1,14
KFW 0% 09/11/2028	0,16	0,16
KFW 0.75% 15/01/2029	0,02	0,02
KFW 1.375% 31/07/2035	0,05	0,05
KFW VAR 30/04/2027	0,23	0,22
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	0,37	0,37
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2031	0,05	0,05
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	0,02	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 1.25% 22/04/2033	0,31	0,31
KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	0,13	0,13
KINGDOM OF BELGIUM 1.6% 22/06/2047	0,03	0,03
KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	0,01	0,01
KINGDOM OF BELGIUM 1.90% 22/06/2038	0,06	0,05
KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	0,02	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	0,04	0,04
KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	0,01	0,01
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	0,14	0,14
KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	0,22	0,21
KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	0,06	0,06
KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	1,25	1,24
KINGDOM OF SPAIN 0.5% 30/04/2030	0,07	0,06
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	0,08	0,08
KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	0,20	0,20
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	0,04	0,04
KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/2025	0,19	0,18
KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	1,00	0,99
KINGDOM OF SPAIN 2.7% 31/10/2048	0,05	0,05
KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	0,03	0,03
KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	0,54	0,54
KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	0,23	0,22
KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/2040	0,06	0,06
KINGDOM OF SPAIN 5.15% 31/10/2044	0,05	0,05
KINGDOM OF SPAIN 5.75% 30/07/2032	0,01	0,01
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	0,38	0,37
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	0,05	0,05
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	0,47	0,46
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15/07/2029	0,05	0,05
NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	0,18	0,18
OAT 4% 25/04/2055	0,07	0,07
PORTUGAL 1% 12/04/2052	0,02	0,02

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
REGION WALLONNE 0.375% 22/10/2031	0,14	0,14
REGION WALLONNE 1.25% 03/05/2034	0,01	0,01
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	0,82	0,81
REPUBLIC FRENCH 4.5% 25/04/2041	0,00	0,00
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	0,55	0,54
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	0,06	0,06
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	0,16	0,15
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	0,04	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	0,03	0,03
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	0,05	0,05
REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	0,06	0,06
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	0,07	0,07
REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040	0,15	0,15
REPUBLIC OF ITALY 2.05% 01/08/2027	0,21	0,21
REPUBLIC OF ITALY 2.2% 01/06/2027	0,28	0,27
REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	0,14	0,14
REPUBLIC OF ITALY 1.75% 01/07/2024	0,46	0,46
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	0,05	0,05
REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	0,04	0,04
REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	0,03	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	0,03	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	0,03	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	0,03	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	0,06	0,06
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	0,17	0,17
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	0,00	0,00
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	0,00	0,00
SLOVAK REPUBLIC 0.125% 17/06/2027	0,31	0,30
SPAIN 1% 30/07/2042	0,09	0,09
SPAIN 6% 31/01/2029	0,03	0,03
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	0,12	0,12
Titres de créances	0,19	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMEN ZCP 13/05/2024	0,19	0,19
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	7,48	7,42
OPC à capital variable	7,48	7,42
BNP PARIBAS EASYETF FTSE EPRA EUROZONE	0,26	0,26
DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	1,73	1,71
OFI INVEST ESG ALPHA YIELD I	1,36	1,35
OFI INVEST ESG EURO HIGH YIELD IC	0,24	0,24
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	1,00	0,99
OFI INVEST ESG MONETAIRE	0,85	0,85
OFI INVEST FRANCE OPPORTUNITÉS	0,30	0,30
OFI INVEST INFLATION EURO	0,20	0,20
OFI INVEST ISR CRÉDIT BONDS EURO I	0,30	0,30
OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO R	0,90	0,89
OFI INVEST YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	0,33	0,33
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	828 852 600,53	923 621 680,81
Actions	268 529 960,45	447 880 586,41
Obligations	540 521 993,16	445 741 094,40
Titres de créances	19 800 646,92	30 000 000,00

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence (suite)

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	651 910 447,14	734 982 976,75
OPC à capital variable	651 910 447,14	734 982 976,75