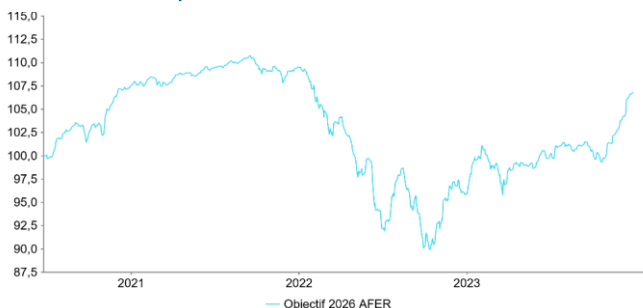




- Valeur liquidative : 106,54 €
- Actif net du fonds : 26 932 673 €

Évolution de la performance



Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	3,1%	11,3%	11,3%	-0,6%	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

Evolution annuelle de la performance (%)

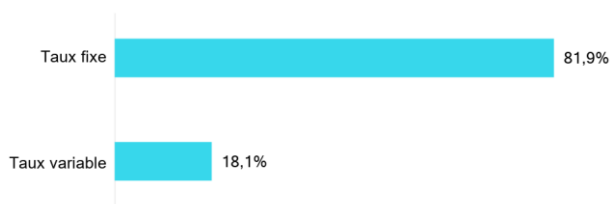
* Da : début d'année

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	-	-	-	-	1,9%	-12,4%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

Répartition par type de taux



Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence			
Sensibilité	2,23	-			
Taux de rendement	6,67	-			
Ratios	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité *	Fonds 5,48	6,31	-	-	-
	Indice -	-	-	-	-
Perte maximale *	Fonds -5,27	-18,80	-	-	-
	Indice -	-	-	-	-
Délai de recouvrement **	Fonds 115	-	-	-	-
	Indice -	-	-	-	-
Ratio de Sharpe *	1,38	-0,17	-	-	-
Ratio d'information *	-	-	-	-	-
Ecart de suivi *	-	-	-	-	-

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

** - Recouvrement en cours.

- Date de création : 20 mai 2020
- Date de lancement : 1 juillet 2020
- Forme juridique : FCP de droit français
- Catégorisation SFDR : Article 6
- Frais de gestion max TTC : 1,18%
- Devise : EUR (€)
- Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 1,16% (Arrêté comptable au 30/09/23)

- Intensité carbone : Fonds 134,50, Indice -
 - Couverture intensité carbone : Fonds 69,67%, Indice -
- Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

- Score ESG : Fonds 6,21, Indice -
- Couverture score ESG : Fonds 64,00%, Indice -

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de délivrer, sur la durée de placement recommandée de six ans, une performance nette de frais de gestion, de couverture et d'estimation de défaut calculée par la société de gestion, annualisée de 2%, soit de la date de création du fonds au 31 octobre 2026. Cet objectif de performance nette annualisée est fondé sur les hypothèses de marché retenues par la société de gestion. Dans le cas où le taux de défaut constaté dans le portefeuille serait supérieur au taux de défaut implicite calculé à partir des prix de marché, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint.

Indice de référence

-

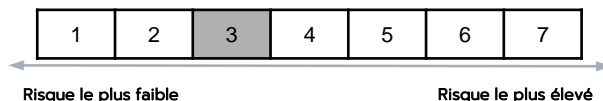
Durée de placement minimum recommandée

6 ans

Rating SII moyen (titres vifs obligataires, hors OPC)

B+

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.

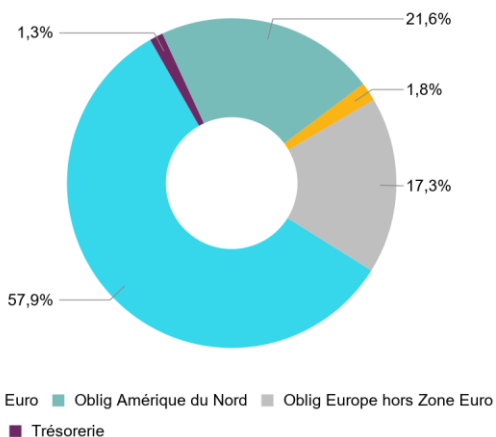
Notation(s)

Six Financial Information

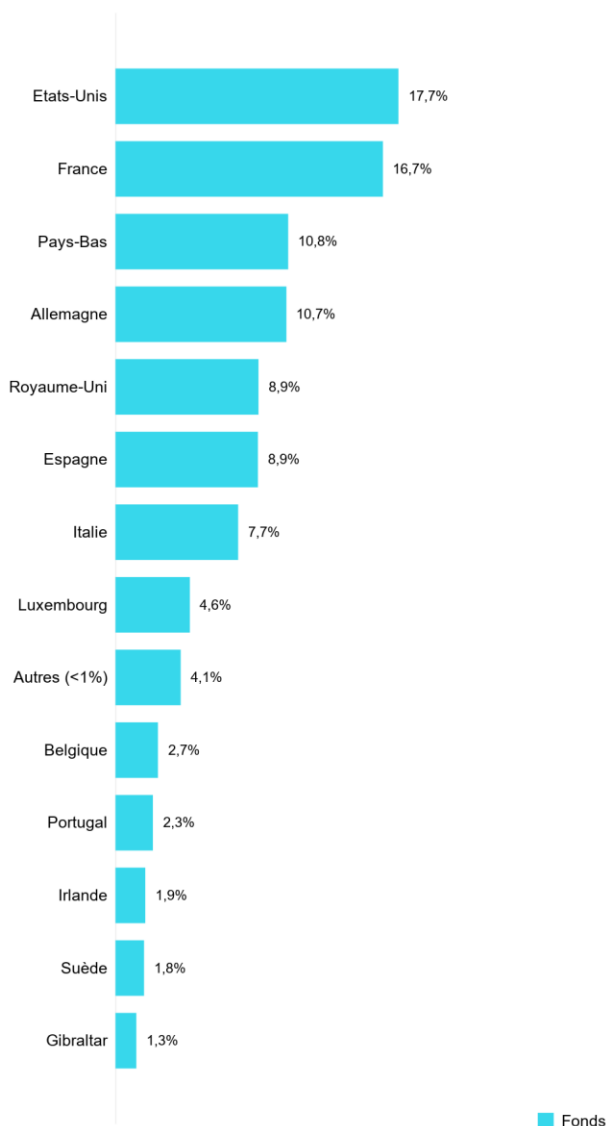




■ Répartition par type et localisation d'instrument



■ Répartition géographique (hors trésorerie)



■ Commentaire de gestion (Exercice 2023)

Après une année 2022 particulièrement difficile et dans un contexte de normalisation des politiques monétaires face aux pressions inflationnistes, le marché du crédit a renoué avec des performances positives. Il a été soutenu par un resserrement généralisé des marges de crédit et des niveaux de portage redevenus attractifs.

Depuis fin octobre, le ralentissement de l'inflation, couplé à un marché de l'emploi qui se stabilise aux Etats-Unis, a permis au marché d'anticiper sur l'année 2024 de fortes baisses de taux. Le fonds a bénéficié de meilleurs niveaux de portage et demeure bien positionné pour son horizon de placement. Le rendement moyen embarqué demeure à un niveau intéressant, proche de 6,75% à fin décembre. Au cours de l'année, nous avons continué de faire quelques ajustements afin de réduire notre exposition sur certains noms dont le profil de risque se détériorait ou n'offrait plus de valorisation attractive pour la réallouer vers des crédits qui nous semblaient offrir un meilleur couple rendement / risque.

■ Gestion

Karine Petitjean

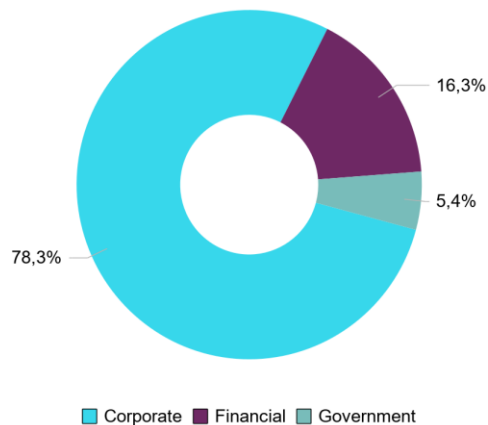


Antoine Chopinaud

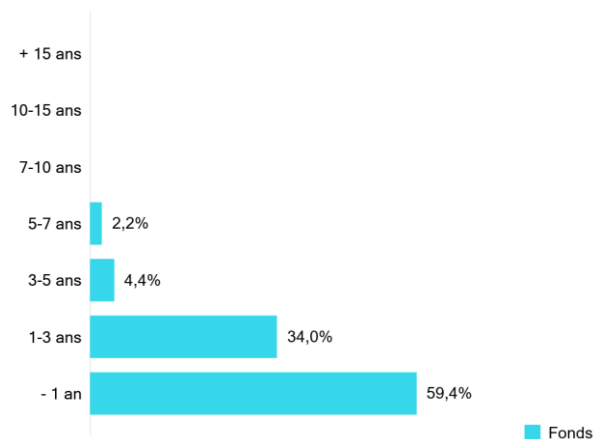




■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



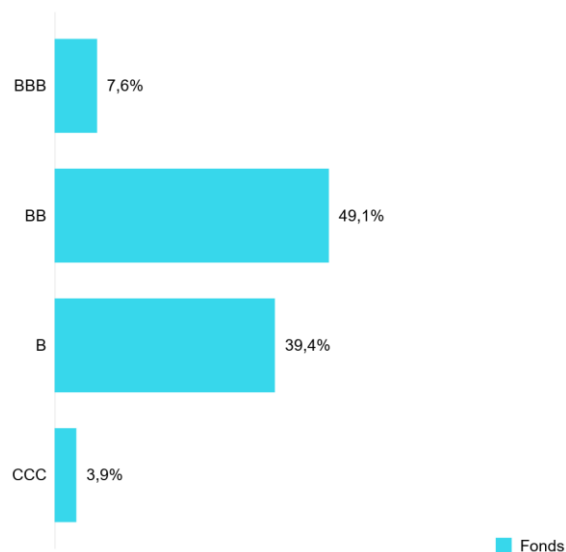
■ Répartition par maturité



■ 5 principales lignes (hors dérivés)

CAIXABANK SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	2,07%
BANCO SANTANDER SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	2,07%
LA BANQUE POSTALE NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	2,00%
BELFIUS BANQUE SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	1,93%
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375 2/2030 - 28/02/30	1,87%

■ Répartition par rating SII *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO013499886	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	20 mai 2020	Droits d'entrée max	4,0%
Durée de placement min. recommandée	6 ans	Frais de gestion max TTC *	1,18%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,16% (Sept. 23)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Ticker Bloomberg	OBJ26AE		
Indice de référence	-		

* Hors frais contrat Afer

Définitions

L'**écart de suivi** (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La **perte maximale** (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

Le **délai de recouvrement**, est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

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) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

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.