

Afer Oblig Monde Entreprises

FRO011731710

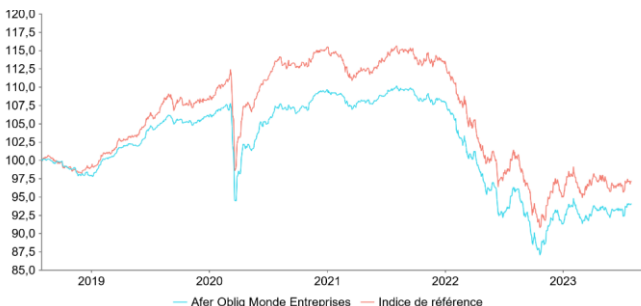
Reporting mensuel au 31 juillet 2023



■ Valeur liquidative : 94,52 €

■ Actif net du fonds : 297 969 484 €

■ Évolution de la performance



■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	0,8%	3,1%	-2,1%	-12,2%	-6,0%	-3,7%	-
Indice de référence	0,5%	2,3%	-3,7%	-14,6%	-2,9%	1,8%	-
Relatif	0,3%	0,8%	1,7%	2,4%	-3,1%	-5,5%	-

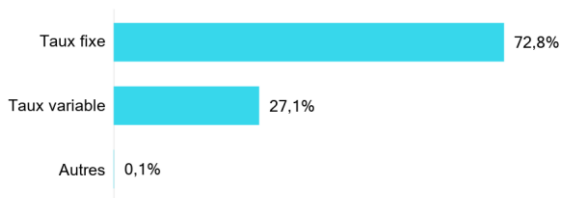
■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	3,1%	-4,6%	8,1%	3,6%	-1,5%	-15,5%
Indice de référence	3,7%	-3,8%	9,2%	6,7%	-1,7%	-16,3%
Relatif	-0,6%	-0,9%	-1,1%	-3,2%	0,2%	0,8%

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	6,24	6,17
Yield to Worst	5,19	

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	6,41	5,11	6,40
	Indice	6,97	5,62	6,77
Max drawdown *	Fonds	-9,62	-20,99	-20,99
	Indice	-10,50	-21,49	-21,49
Délai de recouvrement *	Fonds	-	-	-
	Indice	-	-	-
Ratio de Sharpe *		-0,65	-0,91	-0,20
Ratio d'information *		0,86	0,46	-0,31
Tracking error *		2,00	2,03	2,00

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Date de création

30 avril 2014

■ Date de lancement

30 avril 2014

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

1,55% (Arrêté comptable au 30/09/22)

■ Intensité carbone

Fonds 95,15
Indice 214,88

■ Couverture intensité carbone

Fonds 33,57%
Indice 97,49%

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

■ Score ESG

Fonds 7,70
Indice 6,83

■ Couverture score ESG

Fonds 32,66%
Indice 95,99%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur de référence Bloomberg Barclays Capital Global Corporate Index EUR Hedged, en recherchant principalement des opportunités de rendement ou un rapport rendement/risque favorable sur les marchés internationaux d'obligations d'entreprises de notation "Investment Grade" ou de haut rendement des pays développés ou émergents.

■ Indice de référence

Bloomberg Barclays Capital Global Corporate Index EUR Hedged (coupons nets réinvestis)

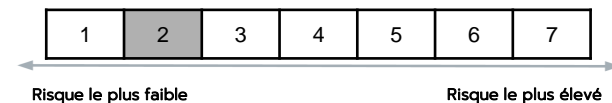
■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Rating moyen SII (titres vifs obligataires, hors OPC)

-

■ Profil de risque



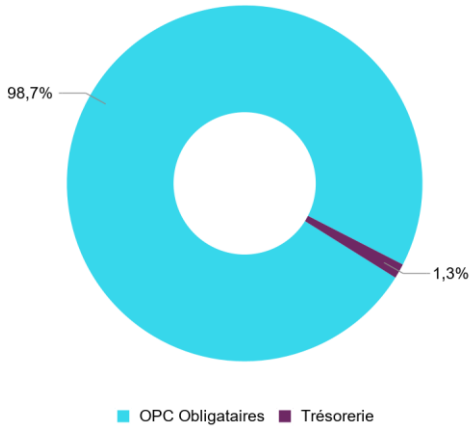
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Notation(s)

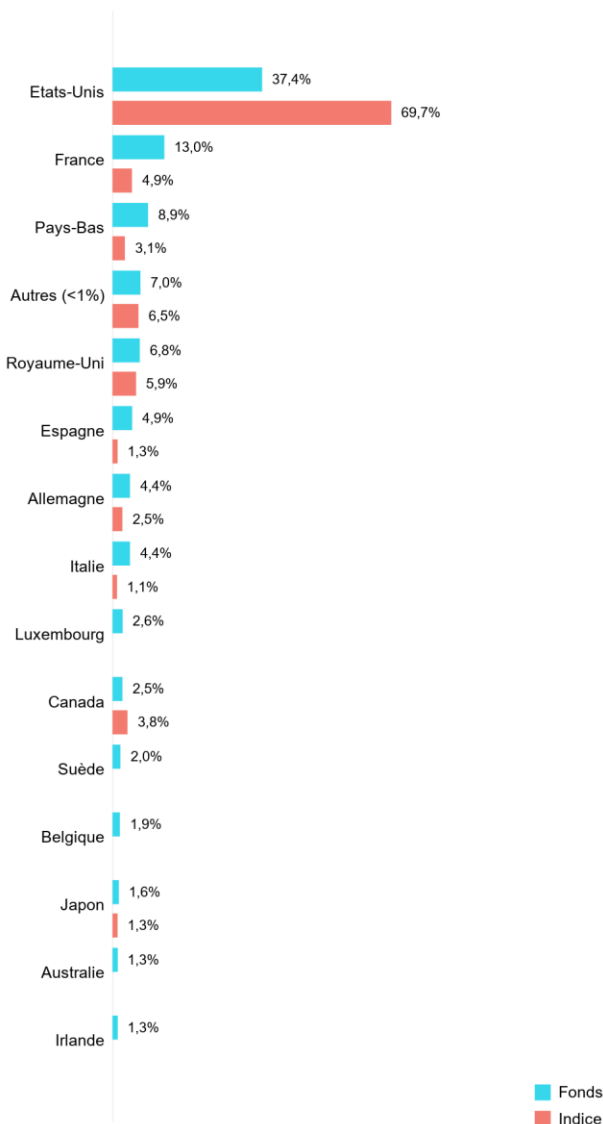
Six Financial Information



■ Répartition par type d'instrument



■ Répartition géographique (hors trésorerie)



■ Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont poursuivi leur progression en juillet, soutenus par le ralentissement de l'inflation aux Etats-Unis et par la résistance de l'économie américaine au cycle de resserrement monétaire de la Réserve fédérale (Fed).

Les rendements des obligations souveraines ont poursuivi leur progression des deux côtés de l'Atlantique dans la perspective de nouvelles hausses des taux des principales banques centrales. Sans surprise, la Fed a porté le taux de ses fonds fédéraux dans une fourchette de 5,25% à 5,5%, son plus haut niveau depuis 22 ans. La Banque centrale européenne (BCE) a également relevé ses taux directeurs, pour la neuvième fois consécutive.

En parallèle, le scénario d'un possible atterrissage en douceur a pris de l'importance à la suite des communications des banquiers centraux actant d'une légère amélioration sur le front de l'inflation. Dans ce contexte, la nouvelle hausse des taux de la FED et de la BCE a été très bien acceptée.

Sur le marché de la dette d'entreprise, les rendements ont progressé porté par les taux, tandis que les spreads de crédit ont profité des résultats des entreprises au deuxième trimestre qui montrent leur résistance à la hausse des taux et leur capacité à préserver leur bilan. Les titres de meilleure qualité, notés "investment grade" par les agences spécialisées ont sous-performé les titres "high yield", qui ont plus profité du resserrement des spreads de crédit.

Nous continuons de surexposer le fonds sur le crédit en euro et sur le high yield. Nous avons augmenté la sensibilité du fonds aux taux, le fonds n'étant plus sous-sensible par rapport à son indice de référence.

■ Gestion

Arthur Marini



Alban Tourrade



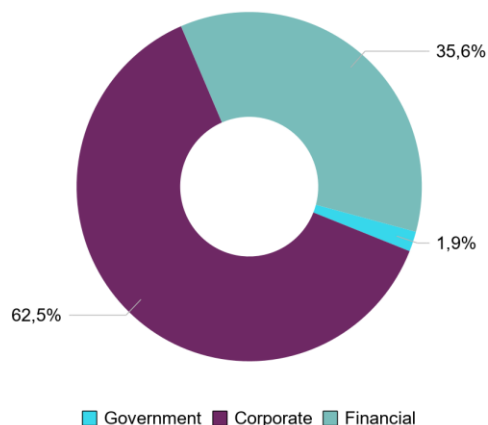
Afer Oblig Monde Entreprises

FRO011731710

Reporting mensuel au 31 juillet 2023



■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



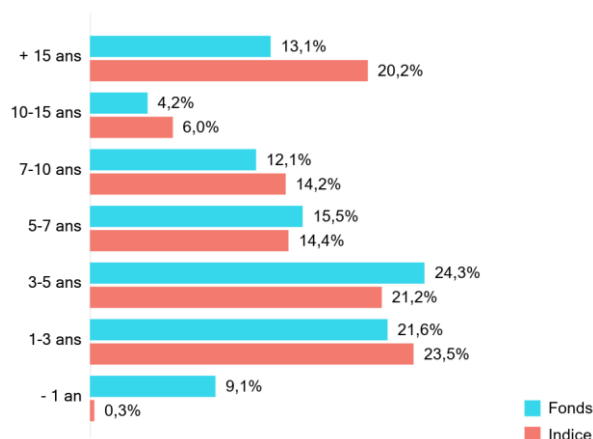
■ Principaux OPC

ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	Obligations	18,22%
ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (DIST)	Obligations	18,07%
OFI INVEST ESG ALPHA YIELD	Obligations	16,35%
OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO	Obligations	11,90%
OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO	Obligations	10,70%
OFI INVEST ESG CREDIT EUROPE	Obligations	9,60%
ISHARES \$ CORP BOND ESG UCITS ETF USD ACC	Obligations	9,12%
	Obligations	4,84%
AVIVA INVESTORS SICAV - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	Obligations	1,13%

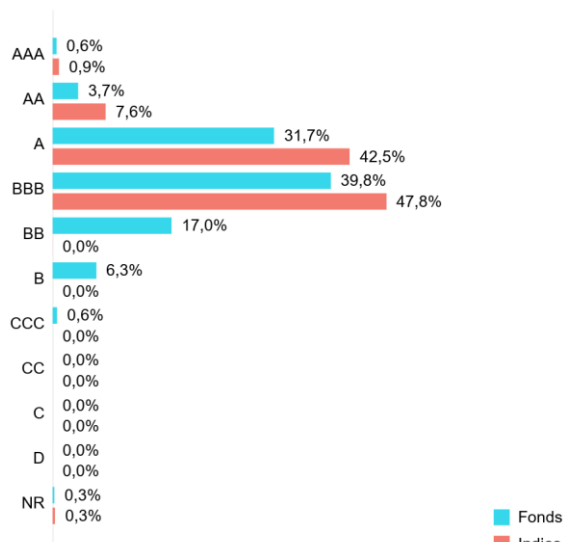
■ 5 principales lignes (hors dérivés)

CREDIT SUISSE GROUP AG MTN - 24/06/27	0,39%
ORANGE SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	0,38%
MORGAN STANLEY NOINDEX 0 3/2029 - 02/03/29	0,35%
KONINKLIJKE KPN NV NOINDEX 0 12/2049 - 21/12/49	0,34%
SOCIETE GENERALE SA MTN - 06/12/30	0,31%

■ Répartition par maturité



■ Répartition par rating SII *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

Afer Oblig Monde Entreprises

FRO011731710

Reporting mensuel au 31 juillet 2023



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO011731710	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	30 avril 2014	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,95%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,55% (Sept. 22)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	De 50 à 100%	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Ticker Bloomberg	AVIAFOM		
Indice de référence	Bloomberg Barclays Capital Global Corporate Index EUR Hedged (coupons nets réinvestis)		

Définitions

* Hors frais contrat Afer

La **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 la plus mauvaise 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 liés 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.

■ Vos contacts contact.clients.am@ofi-invest.com

■ Publication des VL

www.afer.fr