



■ Valeur liquidative : 96,39 €

■ Actif net total du fonds : 393 348 461,52 €

■ Évolution de la performance

Cette part ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées, en accord avec la réglementation en vigueur.

■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

■ Evolution annuelle de la performance (%)

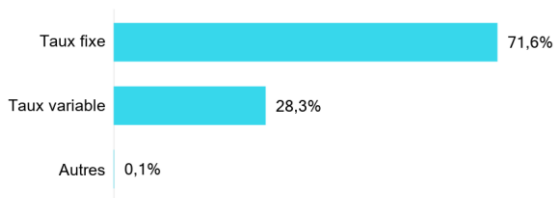
	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

* Da : début d'année

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	-	-				
Taux de rendement	-	-				
Ratios	1 an	3 ans				
Volatilité (*)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Perte maximale (*)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement (*) (**)	Fonds	-	-	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe (*)	-	-	-	-	-	
Ratio d'information (*)	-	-	-	-	-	
Ecart de suivi (*)	-	-	-	-	-	

(*) Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

(**) "-" Recouvrement en cours

■ Date de création

24 janvier 2024

■ Date de lancement

24 janvier 2024

■ Forme juridique

Forme juridique

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Devise

EUR (€)

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

0,95% (Arrêté comptable au 24/01/24)

■ Intensité carbone

Fonds 81,60
Indice 199,80

■ Couverture intensité carbone

Fonds 40,09%
Indice 97,59%

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

■ Score ESG

Fonds 7,78
Indice 6,80

■ Couverture score ESG

Fonds 38,77%
Indice 96,04%

■ 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

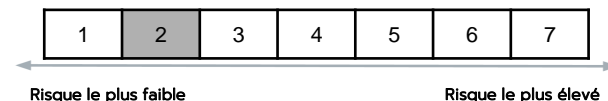
Bloomberg Barclays Capital Global Corporate Index EUR Hedged (coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

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

■ Profil de risque



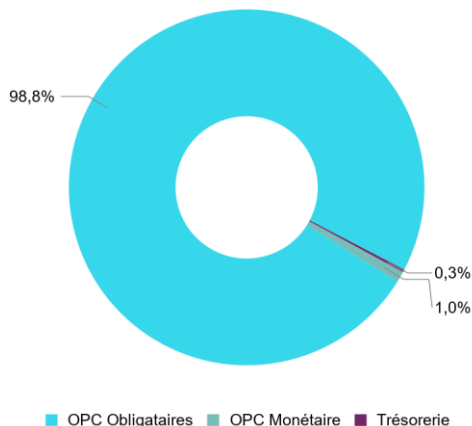
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur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

■ Notation(s)

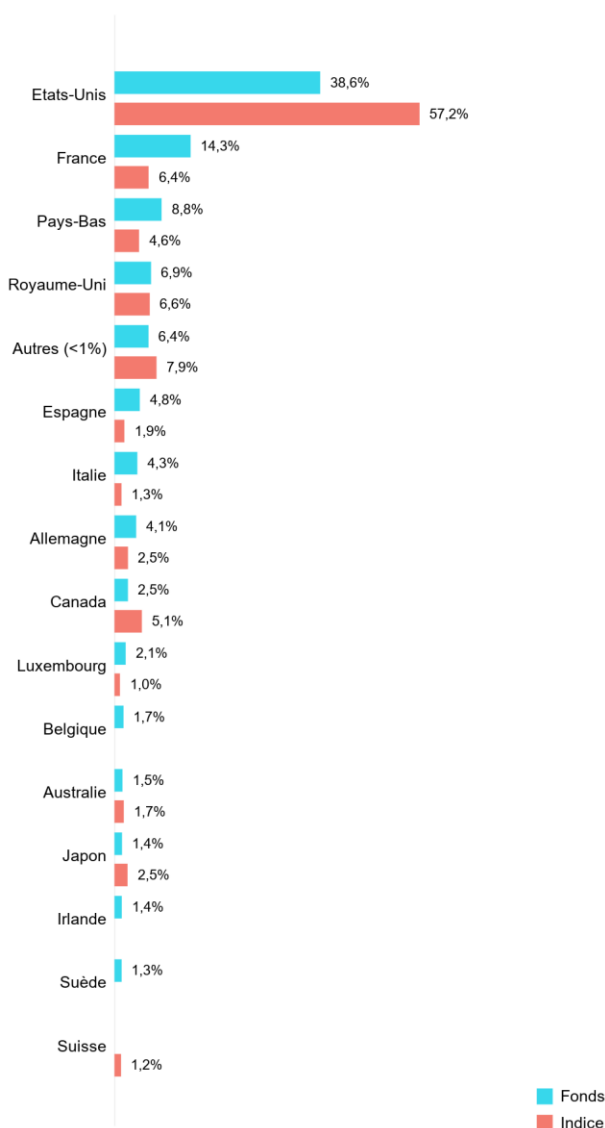
Six Financial Information



■ Répartition par type d'instrument



■ Répartition géographique (hors trésorerie)



■ Commentaire de gestion

Les rendements des emprunts d'Etat ont poursuivi leur remontée en février, en raison de la prudence des grandes Banques Centrales.

La Fed a salué les progrès sur l'inflation mais rappelé les risques d'une détente trop rapide des conditions financières. L'annonce à la fin du mois d'un ralentissement de l'inflation à 2,8% sur un an au mois de février après 2,9% en janvier, laisse toujours penser que l'inflation pourra être éliminée, sans que l'économie américaine entre en récession. Dans ce contexte, les marchés s'attendent à ce que la Fed procède à une première baisse des taux en juin. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans a gagné plus de 33 points de base sur le mois à 4,26%.

Sur le Vieux-Continent, la présidente de la BCE, Christine Lagarde, a également affiché un ton très prudent face à la crainte d'une inflation persistante. La première baisse des taux directeurs pourrait ne pas intervenir avant le mois de juin, alors que la hausse des prix dans la zone euro reste supérieure à l'objectif de 2% de la Banque Centrale. En février, l'inflation a ralenti à 2,6% contre 2,8% en janvier. Le rendement du Bund allemand à 10 ans, référence en Europe, s'est adjugé 25 points de base à 2,41%. En France, le rendement de l'Obligation assimilable du Trésor (OAT) de même échéance a progressé de 22 points de base à 2,88%. Ailleurs en Europe, le rendement de l'emprunt souverain italien s'est apprécié de 10 points de base à 3,83%.

Du côté du crédit européen, malgré la hausse des taux, la dette d'entreprise a bénéficié de l'appétit pour le risque des investisseurs, alimenté par les résultats annuels solides des entreprises, et la résistance de l'économie européenne. Dans ce contexte, le compartiment jugé le plus risqué (*High Yield*) a superperformé le compartiment jugé plus sûr (*Investment Grade*).

■ Gestion

Arthur Marini

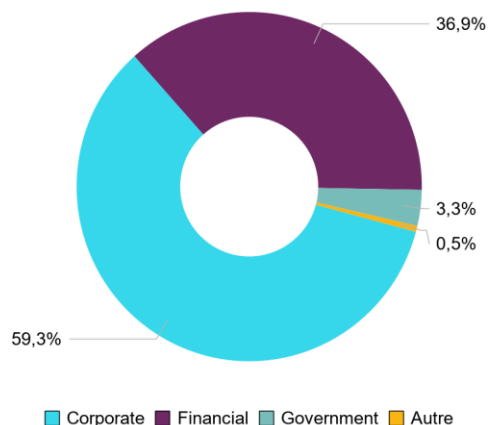


Alban Tourrade





■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



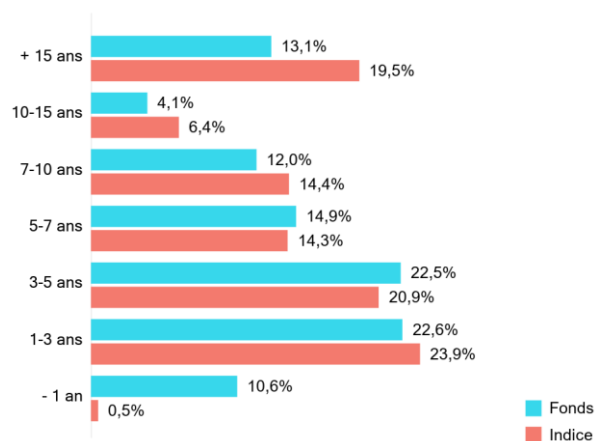
■ Principaux OPC

ISHARES \$ CORP BOND UCITS ETF USD (DIST)	Obligations	18,71%
ISHARES GLOBAL CORP BOND UCITS ETF	Obligations	18,16%
OFI INVEST ESG ALPHA YIELD	Obligations	14,15%
OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO	Obligations	10,10%
OFI INVEST ESG CREDIT EUROPE	Obligations	9,48%
ISHARES \$ CORP BOND ESG UCITS ETF USD ACC	Obligations	9,10%
OFI INVEST ISR CREDIT BONDS EURO	Obligations	8,71%
OFI INVEST ISR CREDIT COURT EURO	Obligations	4,99%
OFI- RS EURO INVESTMENT GRADE CLIMATE CHANGE	Obligations	4,99%
AVIVA INVESTORS SICAV - EMERGING MARKETS CORPORATE BOND	Obligations	0,90%

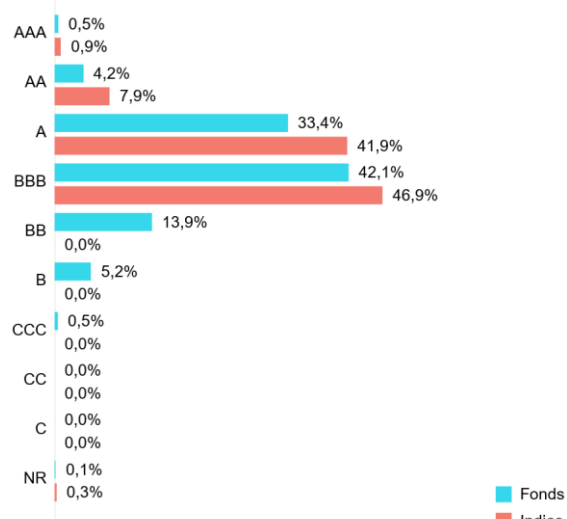
■ 5 principales lignes (hors dérivés)

TRANSURBAN FINANCE COMPANY PTY LTD 1.45 5/2029 - 16/05/29	0,38%
ORANGE SA NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	0,34%
BPCE SA NOINDEX 0 1/2042 - 13/01/42	0,30%
TENNET HOLDING BV NOINDEX 0 12/2079 - 31/12/79	0,26%
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA NOINDEX 0 8/2081 - 02/08/81	0,26%

■ Répartition par maturité

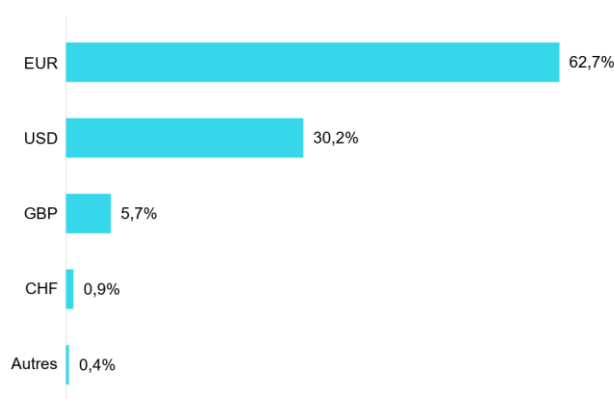


■ Répartition par rating SII *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par devise





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO01400LOS2	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	24 janvier 2024	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	0,95% (Janv. 24)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	Jusqu'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

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.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

Le **ratio d'information** est un indicateur de la sur-performance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

La **volatilité** désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.

La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

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.