

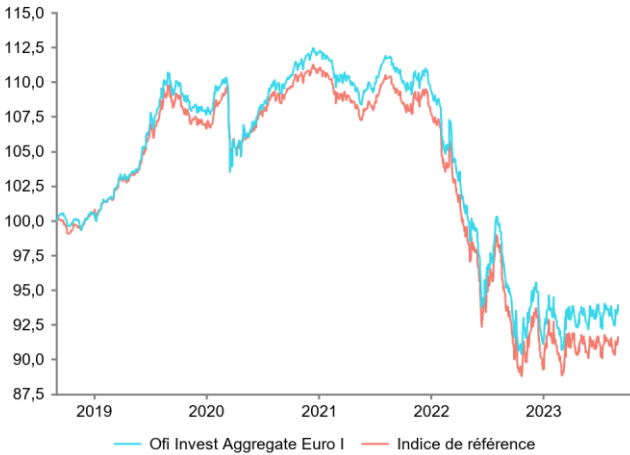
Ofi Invest Aggregate Euro

FR0012217958 I

Reporting mensuel au 31 août 2023



- Valeur liquidative : 607,27 €
- Actif net du fonds : 7 386 808 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2018)

■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,3%	3,2%	-1,6%	-13,9%	-6,0%	-0,9%	13,3%
Indice de référence	0,3%	2,7%	-2,3%	-15,5%	-8,3%	-3,6%	10,6%

■ Performances annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	1,2%	-0,0%	7,1%	4,2%	-2,5%	-16,8%
Indice de référence	0,7%	0,4%	6,0%	4,0%	-2,8%	-17,2%

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	Indice de référence		
Sensibilité	7,10	6,45		
Max drawdown * (1)	-19,69	-20,24		
Délai de recouvrement * (1)	-	-		
Rating moyen SII * * titres vifs obligataires, hors OPC.	A+			
		1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *		-0,76	-0,94	-0,27
Ratio d'information *		1,01	0,71	0,56
Tracking error *		0,62	0,81	0,85
Volatilité fonds *		7,39	6,01	5,36
Volatilité indice *		7,35	6,00	5,25

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Notation(s)

Six Financial Information



- Date de création
12 novembre 2014
- Catégorisation SFDR
Article 6

- Forme juridique
FCP de droit français
- Devise
EUR (€)
- Intensité carbone
Fonds 126,20 Indice 148,80
- Couverture intensité carbone
Fonds 86,09% Indice 91,80%

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

- Score ESG
Fonds 6,83 Indice 6,65
- Couverture score ESG
Fonds 93,17% Indice 97,83%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate.

■ Indice de référence

Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate (coupons nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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.

■ Gérant(s)

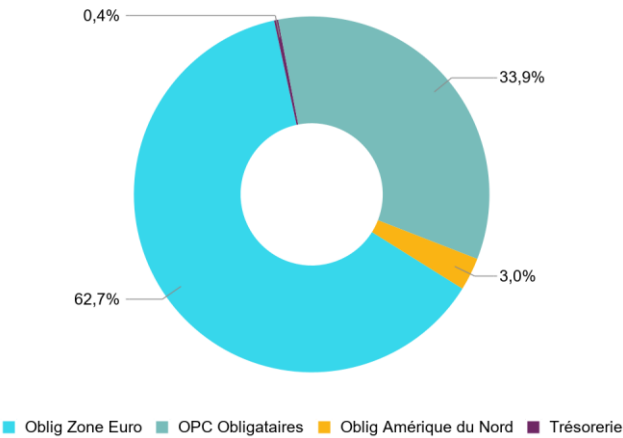
Ugo Murciani



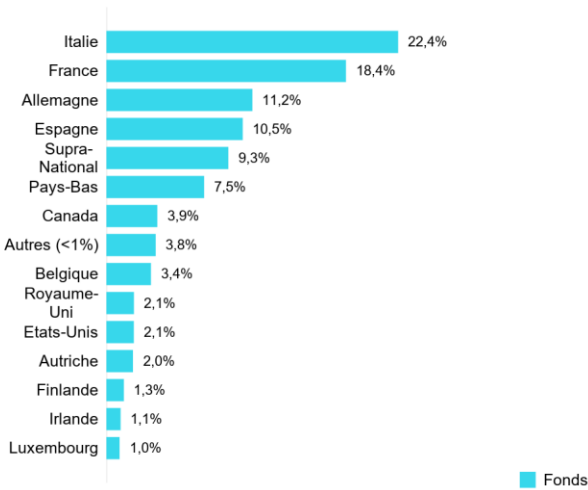
Smail Zerrouki



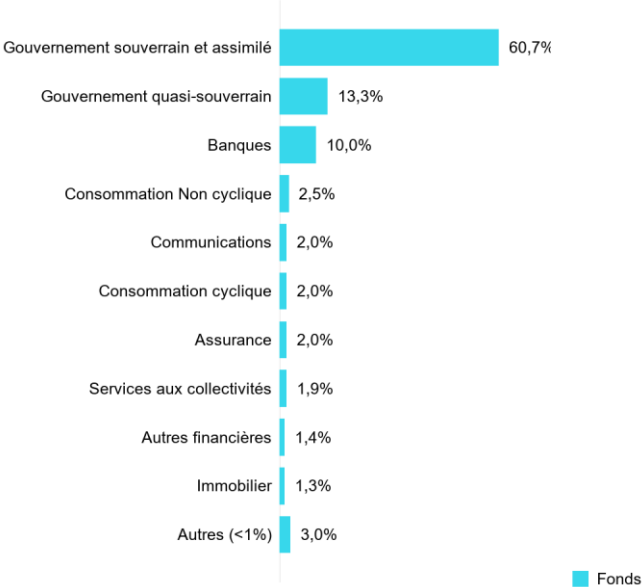
■ Répartition par type d'instrument



■ Répartition géographique (hors trésorerie)



■ Répartition sectorielle (hors trésorerie)

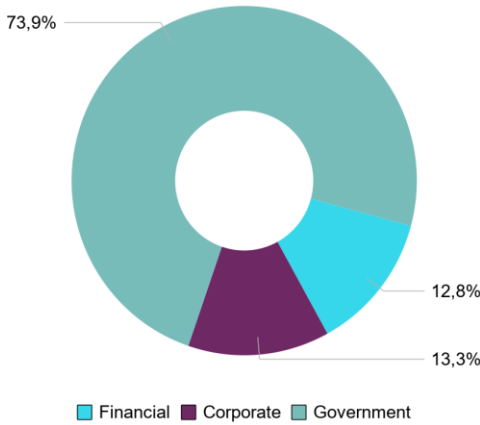


■ Commentaire de gestion

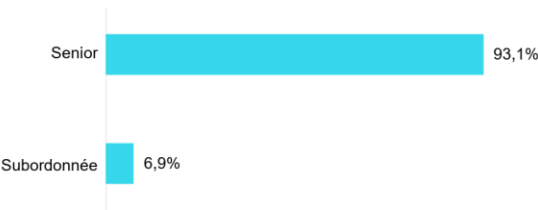
Peu d'évolution sur les anticipations de pic de taux des politiques monétaires (FED et BCE), les réunions de septembre peuvent être une pause mais les options resteront ouvertes pour la suite. Le marché continue de rogner ses anticipations de baisses pour 2024. La dégradation du momentum macro (surtout en Europe mais aussi en Chine) nous incite à garder un biais long sensibilité en privilégiant toujours le court au long. Nous ciblons environ 2.40% sur le taux 10 ans comme zone d'intervention pour réduire notre sur-sensibilité.

Dans le portefeuille nous avons toujours une sur-sensibilité légèrement au-dessus d'une demi-année mais que nous avons diversifié en vendant de l'Allemagne pour acheter de l'Italie qui présente un meilleur niveau de portage. Nous maintenons une allocation aux obligations du secteur privés qui bénéficient de hauts niveaux de portage

■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



■ Répartition par rang de subordination



■ 5 principales lignes (hors dérivés)

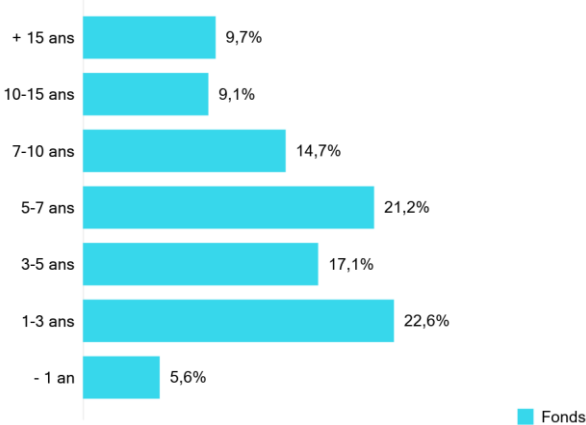
BPIFRANCE 2.875 11/2029 - 25/11/29	4,06%
ITALY (REPUBLIC OF) 0.5 2/2026 - 01/02/26	3,28%
CPPIB CAPITAL INC 0.875 2/2029 - 06/02/29	3,00%
SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28	2,48%
ITALY (REPUBLIC OF) 1.45 5/2025 - 15/05/25	2,40%

■ 5 principaux émetteurs (hors dérivés)

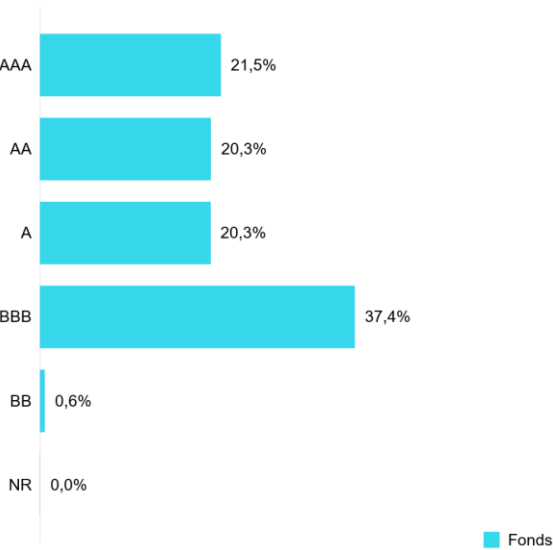
ITALY (REPUBLIC OF)	17,1%
SPAIN (KINGDOM OF)	8,8%
FRANCE (REPUBLIC OF)	5,9%
BPIFRANCE SA	5,4%
EUROPEAN UNION	4,9%

Nombre total d'émetteurs : 20
Nombre total d'émissions : 92

■ Répartition par maturité



■ Répartition par rating SII *



* Transparence OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par devise



Ofi Invest Aggregate Euro

FR0012217958 I

Reporting mensuel au 31 août 2023



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0012217958	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	12 novembre 2014	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Ticker Bloomberg	AVERAGI	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate (coupons nets réinvestis)		

Définitions

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.

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.

Contacts

Ofi invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : contact.clients.am@ofi-invest.com

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 71957.490 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.