

Afer Patrimoine D

FRO01400LOP8

31/10/2025

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾ -

Diversifiés internationaux - dominante taux

Orientation de gestion

Le FCP vise à investir de manière active et discrétionnaire sur différentes classes d'actifs (actions, obligations, monétaires) en suivant une gestion discrétionnaire, afin de réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice composite (80% Bloomberg Euro Aggregate Total Return Index Value Unhedged EUR et 20% MSCI World NR EUR), sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
24/01/2024

Date de lancement de la part
24/01/2024

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AVIDYNA

Publication des VL
www.afer.fr

Frais de gestion maximum TTC
0,95%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,12%

Indice de référence
80 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 20 % MSCI World

▶ Actif net du fonds	258,07 M€
▶ Actif net de la part	2,22 M€
▶ Valeur liquidative	586,39 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	1,42%	1,42%

▶ Gérants



Jean-François Fossé Geoffroy Carteron

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement

5 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	7,0	6,7
▶ Couverture note ESG	99,4%	98,5%

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Afer Patrimoine D

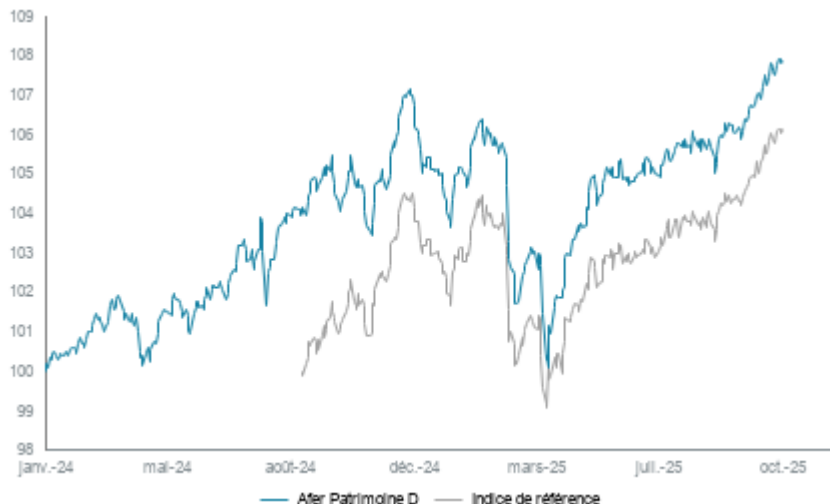
FR001400LOP8

31/10/2025



Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 24/01/2024)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	2,63	3,06	-0,43
1 mois	1,42	1,42	0,01
3 mois	1,95	2,18	-0,24
6 mois	4,38	4,48	-0,11
1 an	3,99	5,19	-1,20
2 ans	-	-	-
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	7,84	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-
2024	1,90	-	0,19	-	2,92	1,34	0,01	1,62
2025	-2,38	-1,86	2,41	1,97	1,21	1,55	-	-

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	5,02	4,78	-6,59	-5,20	188	-	1,50	-0,76	0,30	1,00	-0,02
3 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	4,27	-	-6,59	-	188	-	-	-	0,27	-	-

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Technologie	31,4	33,4
Biens et services industriels	11,3	11,5
Banques	10,8	6,6
Santé	9,1	8,7
Produits et services de consommation	3,7	2,3
Télécommunications	3,5	2,2
Services financiers	3,5	4,4
Automobiles et pièces	3,1	2,5
Commerce de détail	3,0	5,4
Assurance	2,9	2,8
Services aux collectivités	2,7	2,8
Aliments, boissons et tabac	2,7	2,6
Energie	2,3	3,3
Construction et matériaux	1,9	1,2
Immobilier	1,9	1,7
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1,4	1,7
Médias	1,4	1,2
Produits chimiques	1,3	0,9
Ressources de base	0,5	1,4
Voyages et loisirs	0,5	1,5
Autres	1,2	2,0
OPC	-	-

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾⁽⁵⁾

En %	
Ofi Invest Actions Amérique OPC	8,4
ISHARES MSCI USA SRI UCITS E OPC	4,2
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE OPC	1,9
Ofi Invest Actions Japon XL OPC	1,8
Ofi Invest Actions Euro I OPC	1,2

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
Etats-Unis	66,1	70,6
Japon	8,9	5,4
France	3,3	2,4
Royaume-Uni	3,0	3,8
Allemagne	2,9	2,3
Pays-Bas	2,0	1,6
Inde	1,9	-
Suisse	1,8	2,5
Irlande	1,5	1,3
Italie	1,4	0,7
Taiwan	1,4	-
République de Corée	1,2	-
Espagne	1,1	0,8
Autres Pays	3,2	8,4
OPC	-	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	70,5
EUR	11,1
JPY	8,9
Autres devises	9,6

► Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)*

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	3,6
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	96,4

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	9
Taux d'exposition actions (%)	24,3

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025



Exposition Taux

78%



Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle (hors liquidités)^{(4)(5)*}

En %	Fonds	Indice
Gouvernement souverain et assimilé	65,4	66,0
Banques	10,0	10,7
Gouvernement quasi-souverain	3,6	6,3
Services aux collectivités	3,1	1,5
Consommation Non cyclique	2,4	2,6
Consommation cyclique	2,3	1,8
Communications	2,1	1,2
Matériaux de base	1,8	0,6
Assurance	1,7	0,9
Immobilier	1,4	0,5
Biens d'équipement	1,4	1,1
Technologie	1,3	0,6
Autres financières	1,2	0,6
Transport	1,1	0,7
Courtage/Asset Managers/échanges	0,5	0,2
Autres industries	0,3	0,1
Sociétés de financement	0,1	-
Energie	-	0,6
Titrisation	-	-
Autres	0,5	4,0
OPC	-	-

► Répartition géographique (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds	Indice
France	28,6	20,8
Italie	13,1	13,6
Allemagne	11,3	18,4
Espagne	10,4	9,4
Pays-Bas	5,1	5,4
Belgique	4,2	3,7
Etats-Unis	3,9	3,8
Autriche	3,3	2,6
Royaume-Uni	2,7	1,8
Finlande	2,4	1,6
Portugal	1,5	1,2
Irlande	1,4	1,1
Autres Pays	12,1	16,7
OPC	-	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
EUR	94,5
USD	5,4

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

Perception du risque de crédit	En %	Fonds	Indice
- Risqué	AAA	3,9	17,1
	AA	1,1	10,4
	A	12,2	31,1
	BBB	9,4	21,2
	BB	0,7	0,2
	B	0,2	-
	CCC	-	-
	CC	-	-
	C	-	-
	D	-	-
+ Risqué	NR	-	-

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	195
Notation moyenne	A
Spread Moyen	44,47
Sensibilité crédit	5,57
Sensibilité Taux	5,57
Rendement courant (%)	2,73
Taux actuariel (%)	2,73
Maturité moyenne	-

(3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document. (4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (5) Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025



Exposition Taux

78%


Structure du
portefeuille






► Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
Government	69,0
Corporate	17,0
Financial	13,4
Autres	0,5
OPC	-

► Répartition par maturité (hors liquidités)^{(5)*}

En %	Fonds
+15 ans	11,8
10-15 ans	10,2
7-10 ans	24,0
5-7 ans	21,7
3-5 ans	17,1
1-3 ans	12,8
-1 an	2,5
OPC	-

► 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)^{(5)*}

En %	
 FRANCE (REPUBLIC OF)	20,7
FR	
 ITALY (REPUBLIC OF)	9,4
IT	
 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	7,7
DE	
 SPAIN (KINGDOM OF)	7,4
ES	
 BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT OF)	2,8
BE	

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %	
AMUNDI EURO GOVERNME...	9,1
OPC	
BNPPE JPM ESG EMBI G...	4,5
OPC	
ISHARES CORP BOND...	2,6
OPC	
 FRANCE (REPUBLIC OF)... 25/11/35	2,0
FR	Gouvernement souverain et assimilé
 FRANCE (REPUBLIC OF)... 25/02/27	2,0
FR	Gouvernement souverain et assimilé

*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.(5)Les valeurs présentes sur cet élément sont rebasées sur la poche.

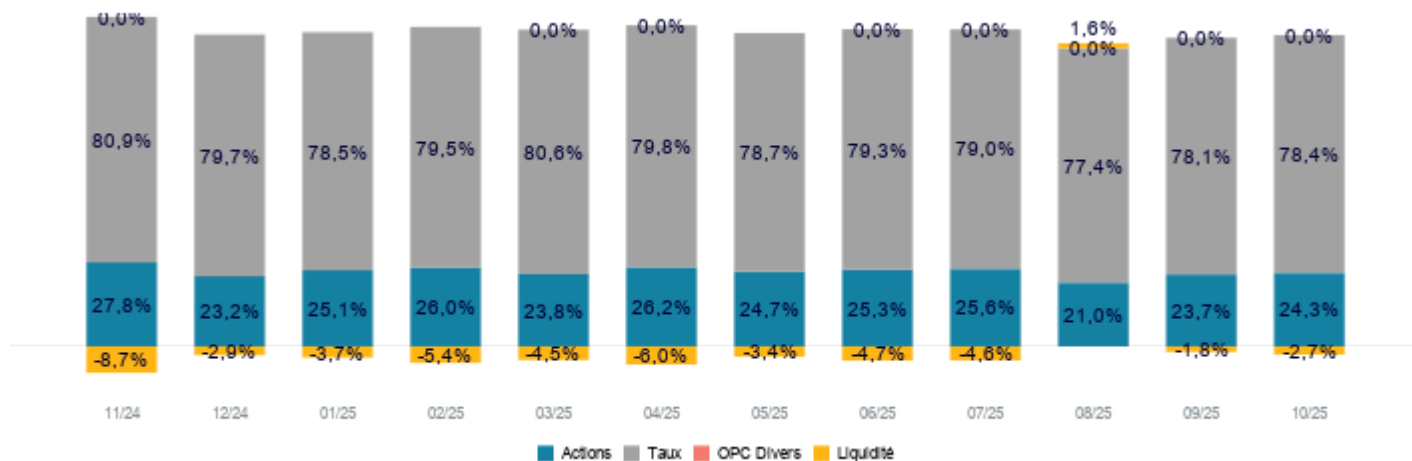
Afer Patrimoine D

FRO01400LOP8

31/10/2025


 Structure du
portefeuille

Allocation historique sur 1 an glissant (en exposition)



Principales surpondérations

NOM	Secteur	% Actif	Surpondération
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Télécommunications	0,09%	0,09%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologie	0,09%	0,09%
ARM HOLDINGS PLC	Technologie	0,08%	0,08%
FIFTH THIRD BANCORP	Banques	0,10%	0,06%

Principales sous-pondérations⁽⁴⁾

NOM	Secteur	% Actif	Sous-pondération
NVIDIA CORPORATION	Technologie	1,18%	-4,86%
APPLE INC	Technologie	0,56%	-4,39%
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	0,61%	-3,92%
ALPHABET INC	Technologie	0,43%	-3,26%
AMAZON.COM INC	Commerce de détail	0,00%	-2,60%

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025



► Commentaire de gestion

Les taux d'intérêt s'orientent à la baisse en octobre dans un contexte de remontée de l'aversion pour le risque due à différents facteurs : le shutdown de l'administration américaine, la nervosité entre la Chine et les Etats-Unis autour des questions commerciales, l'instabilité politique en France.

Le « shutdown » a notamment pour conséquence la non-publication de certaines statistiques essentielles pour éclairer les investisseurs sur la situation économique aux Etats-Unis, à commencer par le marché de l'emploi.

Côté géopolitique, les positions se durcissent entre les deux premières puissances en amont d'une rencontre prévue entre Xi Jinping et Donald Trump. La Chine impose des restrictions aux exportations de terres rares, fondamentales pour l'industrie américaine et la technologie. En représailles, Donald Trump menace d'augmenter les droits de douanes sur les importations chinoises. La carte de l'apaisement est finalement jouée en fin de mois.

En Europe, l'instabilité politique en France domine les débats, mais l'annonce de la suspension de la réforme des retraites de 2023 permet l'ouverture des débats au Parlement sur la constitution d'un budget. Aussi, malgré la dégradation surprise de S&P le 17/11 (annonce initialement prévue pour fin novembre), le spread OAT/BUND est au resserrement sur le mois (-4bps).

De son côté, l'Allemagne dévoile son projet de budget à la Commission Européenne. Il prévoit une nette augmentation du déficit justifiée les décisions de plans de relances prises par M. Merz en mars. Ainsi, l'Allemagne prévoit un déficit à 3.25% en 2025 puis 4.75% en 2026 avant de revenir à 4.25% en 2027. A ce stade, certains investisseurs restent dubitatifs sur la capacité de délivrance des plans de relance et d'investissement à ce rythme.

Du côté des politiques monétaires, la BCE confirme le maintien de sa politique monétaire inchangé. En conférence de presse, Mme Lagarde a considéré que les taux directeurs étaient à leur « bonne position ». Par ailleurs, elle estime que les risques qui peuvent peser à la baisse sur la croissance se sont quelque peu atténués.

De l'autre côté de l'Atlantique, la FED a baissé ses taux d'un quart de point, comme attendu par les marchés. L'unanimité n'a cependant pas été de mise avec deux dissidents : l'un en faveur d'une baisse de 50bps et l'autre pour un statut quo. En conférence de presse, M. Powell a reconnu que le FOMC était de plus en plus divisé et que la décision qui sera prise en décembre est tout sauf écrite.

Dans ce contexte, le Bund allemand recule de 7bps sur le mois (2.64%), l'OAT de 12bps (3.42%) et l'Italie continue d'afficher la meilleure performance de la Zone Euro avec une baisse de -14bps (3.40%).

Côté gestion, le recul de taux nous a permis de ramener la sensibilité du portefeuille au niveau de celui de l'indice. Nous avons commencé le mois avec un positionnement long de +0.6 année. La réduction s'est principalement faite sur la courbe italienne.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	07/07/2004
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	15/09/2025
Montant net dernier détachement	1,77 €
Commissaires aux comptes	KPMG
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+1
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.

DÉLAI DE RECouvreMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) 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.

PERTE MAXIMALE

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.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance 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.

RATIO DE SHARPE

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.

TRACKING ERROR

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.

VOLATILITE

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%.

Afer Patrimoine D

FR001400LOP8

31/10/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.