

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

AFER CREDIT FLEXIBLE

Rapport semestriel au 31 mars 2026

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**

Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**

Commissaire aux comptes : **KPMG Audit**



Ofi Invest Asset Management

Siège social : 127/129 Quai du Président Roosevelt
92130 Issy-les-Moulineaux

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Nanterre 384 940 342

ofi invest
Asset Management

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

Le Fonds Afer Crédit Flexible n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	23 155 149,02
Avoirs bancaires	50 803,71
Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 788 437,34
Total des actifs détenus par l'OPCVM	26 994 390,07
Comptes financiers et Emprunts	-420 445,52
Instruments financiers et Dettes	-1 187 183,67
Total des passifs	-1 607 629,19
Valeur nette d'inventaire	25 386 760,88

Evolution de l'actif net

	31/03/2026 ⁽¹⁾	30/09/2025 ⁽²⁾	31/03/2025 ⁽³⁾
ACTIF NET			
en EUR	25 386 760,88	22 148 171,89	20 001 000,00
Nombre de titres			
Catégorie de parts AFER GENERATION CREDIT FLEXIBLE	246 621,0000	213 450,0000	200 000,0000
Catégorie de parts C/D	10,0000	10,0000	10,0000
Valeur liquidative unitaire			
Catégorie de parts AFER GENERATION CREDIT FLEXIBLE en EUR	102,93	103,75	100,00
Catégorie de parts C/D en EUR	102,18	103,37	100,00
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)			
en EUR	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)			
en EUR	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)			
Catégorie de parts AFER GENERATION CREDIT FLEXIBLE en EUR	-	-	-
Catégorie de parts C/D en EUR	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2026 ⁽¹⁾	30/09/2025 ⁽²⁾	31/03/2025 ⁽³⁾
Capitalisation unitaire			
Catégorie de parts AFER GENERATION CREDIT FLEXIBLE en EUR	-	0,66	-
Catégorie de parts C/D en EUR	-	0,29	-

(1) Premier rapport semestriel

(2) Premier exercice

(3) Date de création

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	77,44	72,83
Actions	-	-
Obligations	77,44	72,83
ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,78	0,73
ACHMEA BV VAR 26/12/2043	0,45	0,42
ACS ACTIVIDADES CONS Y S 3.75% 11/06/2030	0,40	0,38
AEGIS LUX 5.625% PIK 29/10/2031	0,40	0,38
AGEAS VAR 02/05/2056	0,41	0,39
AIR FRANCE-KLM 3.75% 04/09/2030	0,39	0,36
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 4.125% 15/02/2031	1,03	0,97
ALPHA BANK SA VAR 12/05/2030	0,43	0,40
ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	1,18	1,11
ALTAREA 1.75% 16/01/2030	0,36	0,33
AMERICAN MEDICAL SYST EU 1.875% 08/03/2034	0,34	0,32
APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	0,40	0,37
ARAMARK 4.375% 15/04/2033	0,38	0,36
ARDAGH METAL PACKAGING 5% 30/01/2031	0,39	0,37
AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	0,77	0,72
AS2 SPA VAR PERTPETUAL	0,41	0,38
AXA SA VAR PERP 31/12/2099	0,41	0,39
BALL CORP 4.25% 01/07/2032	0,47	0,44
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 13/10/2037	1,17	1,10
BANCO MONTE DEI PASCHI SIENA SPA VAR 27/11/2030	0,79	0,75
BANK OF IRELAND GROUP PERPETUAL 31/12/2099	0,78	0,74
BANK OF MONTREAL VAR 10/07/2030	0,41	0,38
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,35	0,33
BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	0,42	0,40
BAWAG PSK VAR 21/01/2032	0,39	0,37
BELFIUS BANK SA VAR 06/04/2034	0,37	0,35
BELFIUS BANK SA/NV VAR PERP	0,81	0,76
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.50% 18/07/2030	0,39	0,36

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BETCLIC EVEREST GROUP SA 5.125% 10/12/2031	0,78	0,74
BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,39	0,37
BPCE SA 5.125% 23/12/2033	0,87	0,82
BPCE SA VAR 13/10/2046	0,70	0,65
BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	0,39	0,36
CADENT FINANCE PLC 0.625% 19/03/2030	0,35	0,33
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 29/05/2028	0,42	0,40
CAIXABANK SA 4% 05/03/2037	0,77	0,73
CANAL PLUS SA 4.625% 03/12/2030	0,39	0,37
CARNIVAL PLC 4.125% 15/07/2031	0,63	0,59
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,39	0,36
CCF HOLDINGS SAS VAR 27/05/2035	0,41	0,39
CELSA OPCO SA 8.25% 15/12/2030	0,44	0,41
CHEPLAPHARM 7.125% 15/06/2031	0,40	0,38
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27/10/2031	0,39	0,36
CIRSA FINANCE INTER 4.875% 15/10/2031	0,73	0,68
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 4.75% 15/06/2031	0,45	0,43
COMCAST CORP 3.55% 26/09/2036	0,38	0,36
COMMERZBANK AG VAR 20/02/2037	0,39	0,37
CPI PROPERTY GROUP SA 1.75% 14/01/2030	0,33	0,31
CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	0,76	0,71
CPMCAST CORP 3.25% 26/09/2032	0,39	0,36
CREDIT AGRICOLE SA VAR 20/12/2037	0,87	0,82
CROWN EURO HOLDING SACA 3.75% 30/09/2031	0,92	0,87
CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5% 15/05/2030	0,40	0,38
DEUT PFANDBRIEFBANK 4.0% 27/01/2028	0,39	0,37
DNB BANK ASA VAR 15/01/2031	0,39	0,37
DOBANK SPA 5.375% 15/11/2031	1,13	1,06
DSM BV 3.625% 02/07/2034	0,79	0,74
DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	0,39	0,37
DUOMO BIDCO SPA FRN 15/01/2032	0,39	0,37
DZ BANK AG VAR 15/10/2035	0,39	0,37
EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	0,79	0,75
EDP SA VAR 27/05/2055	0,39	0,36
EMEIS SA FRN 31/12/2031	0,80	0,75
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,44	0,42
ENEL SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,77	0,73
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 29/05/22054	0,82	0,78
EUROBANK SA VAR 24/09/2030	0,40	0,38
EVONIK INDUSTRIES AG VAR 09/09/2055	0,39	0,37
EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	0,78	0,73
FLUTTER TREASURY 4% 04/06/2031	0,39	0,37
FORVIA SE 5.625% 15/06/2030	0,81	0,76
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	0,39	0,37

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
GRAND CITY PROP FINANCE VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,58	0,54
GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	0,84	0,79
GROUPE ACM VAR 30/10/2044	0,41	0,39
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,42	0,39
GRUPPO SAN DONATO SPA 6.5% 31/10/2031	0,48	0,45
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0.75% 06/09/2029	0,35	0,33
HLDING D'INFRA METIERS 3.875% 31/01/2031	0,39	0,36
HOLDING DINFRA METIERS 4.875% 24/10/2029	0,41	0,39
IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	0,39	0,36
ICELAND BONDCO PLC FRN 15/12/2027	0,40	0,37
IDS FINANCING PLC 4% 01/10/2032	0,39	0,37
IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15/11/2029PIK	0,42	0,39
ILIAD SA 4.25% 09/01/2032	0,40	0,37
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	0,75	0,70
INPOST NA 4% 01/04/2031	0,66	0,62
INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	0,68	0,64
INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,85	0,80
IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	0,41	0,38
ITALMATCH CHEMICALS SPA 6.25% 05/02/2031	0,38	0,36
ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	0,40	0,38
JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/01/2036	0,38	0,36
LAGARDERE SCA 4.75% 12/06/2030	0,41	0,38
LENZING AG PERP 31/12/2099	0,40	0,37
LOTTOMATICA GROUP SPA 4.875% 31/01/2031	0,41	0,38
LVMH MOET HENNESSY VUITT 3% 07/03/2032	0,77	0,72
MAHLE GMBH 7.125% 15/07/2032	0,41	0,39
MANUCHAR GROUP BV FRN 04/07/2032	0,55	0,52
MAPLE PARENT HLDS CO 4.224% 26/03/2032	0,47	0,44
MERCK KGAA VAR 24/11/2055	0,77	0,72
MMS USA FINANCING INC 1.25% 13/06/2028	0,38	0,36
MUNICH RE VAR 26/05/2044	0,41	0,38
NATURGY 2.374% PERPETUAL	0,78	0,74
NORDEA BANK ABP VAR 19/11/2035	0,77	0,72
OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 6.25% 01/07/2033	0,40	0,38
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31/03/2032	0,38	0,36
OPTICS BIDCO SPA 7.75% 24/01/2033	0,45	0,42
OPTICS BIDCO SPA 7.875% 31/07/2028	0,43	0,40
PAPREC HOLDING SA 4.5% 15/07/2032	0,93	0,87
PCC GLOBAL PLC 8.25% 15/11/2030	0,52	0,49
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	0,37	0,35
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS VAR 18/09/2035	1,24	1,16
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,40	0,38
PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	0,29	0,27
RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034	0,38	0,35

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	0,79	0,74
SAMHALLSBYGG HOLD 1.125% 26/09/2029	0,93	0,88
SAPPI PAPIER HOLDINS 4.5% 15/03/2032	0,35	0,33
SECHE ENVIRONMENT VAR 31/12/2099	0,39	0,37
SILFIN NV 5.125% 17/07/2030	0,42	0,40
SILGAN HOLDINGS INC 4.25% 15/02/2031	0,77	0,72
STELLANTIS NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,38	0,36
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15/02/2030	0,34	0,32
TAP SA 5.125% 15/11/2029	0,40	0,37
TELEFONICA EMISIONES SAU VAR PERP 31/12/2099	0,38	0,36
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,44	0,41
TELSTRA GROUP LTD 3.5% 03/09/2036	0,39	0,36
TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	0,40	0,38
TEVA PHARM FIN IV 4.125% 01/06/2031	1,03	0,97
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	0,75	0,71
UGI INTERNATIONAL LLC 2.5% 01/12/2029	0,37	0,35
UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	0,40	0,38
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA VAR PERP 31/12/2099	1,04	0,97
UNITED GROUP BV 6.25% 31/01/2032	0,39	0,37
UNITED GROUP BV 6.50% 31/10/2031	0,39	0,37
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	0,40	0,38
VALEO SE 5.125% 20/05/2031	0,82	0,78
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	0,38	0,36
VIENNA INSURANCE GRP AGW VAR 02/04/2045	0,40	0,38
VIRGIN MEDIA O2 VEND FIN 7.5% 15/07/2033	0,35	0,33
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	0,74	0,70
WEBUILD SPA 4.875% 30/04/2030	0,41	0,39
WEBUILD SPA 5.375% 20/06/2029	0,42	0,39
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17/02/2032	0,38	0,35
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	13,77	12,95
Actions	-	-
Obligations	13,77	12,95
ABN AMRO VAR 13/03/2037	0,61	0,58

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
AVIVA PLC VAR 03/06/2055	0,77	0,72
BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	0,62	0,59
BANK OF AMERICA CORP VAR 21/09/2036	0,59	0,56
BANK OF NOVA SCOTIA VAR 04/05/2037	0,67	0,63
BIFFA GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 15/06/2031	0,73	0,69
DEUCE FINCO 7% 20/11/2031	0,41	0,38
DEUTSCHE BANK TF/TV PERP	0,76	0,71
EDGE FINCO PLC 8.125% 15/08/2031	0,47	0,44
FUTURE PLC 6.75% 10/07/2030	0,83	0,79
ING GROEP NV VAR PERP 31/12/2099	0,73	0,69
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERP 31/12/2099	0,90	0,84
NATIONWIDE BLDG SOCIETY VAR 14/07/2036	0,45	0,42
NATWEST GROUP PLC VAR PERP 31/12/2099	0,90	0,84
PINEWOOD FINANCE CO LTD 3.625% 15/11/2027	0,44	0,42
PUNCH FINANCE PLC 7.875% 30/12/2030	0,46	0,43
RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	0,40	0,38
ROLLS- ROYCE PLC 3.375% 18/06/2026	0,46	0,43
SKANDINAVISKA ENSKILDA VAR PERPETUAL 99	0,71	0,67
SOCIETE GENERALE VAR PERP 31/12/2099	0,67	0,63
STELLANTIS VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,51	0,48
UBS GROUP VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,67	0,63
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	8,00	7,52
OPC à capital variable	8,00	7,52
OFI INVEST ESG LIQUIDITES I	6,20	5,83
OFI INVEST EURO HIGH YIELD IC	1,80	1,69
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	14 266 602,66	13 111 726,31
Actions	-	-
Obligations	14 266 602,66	13 111 726,31
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	3 284 491,96	1 533 092,21
Actions	-	-
Obligations	3 284 491,96	1 533 092,21
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	10 164 942,33	9 126 177,99
OPC à capital variable	10 164 942,33	9 126 177,99

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Non applicable