

*FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français*

*OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE*

AFER MARCHES EMERGENTS

Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **ABEILLE VIE - ABEILLE EPARGNE RETRAITE**

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 : 22 Rue Vernier - 75017 Paris

Société Anonyme à Conseil d'Administration

au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 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 Marchés Emergents n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

Etat du patrimoine

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	34 578 611,38
Avoirs bancaires	567 816,85
Autres actifs détenus par l'OPCVM	128 461 467,18
Total des actifs détenus par l'OPCVM	163 607 895,41
Comptes financiers et Emprunts	-233 663,76
Instruments financiers et Dettes	-3 696 424,95
Total des passifs	-3 930 088,71
Valeur nette d'inventaire	159 677 806,70

Evolution de l'actif net

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
ACTIF NET						
en EUR	159 677 806,70	148 298 423,16	143 190 203,35	135 444 326,65	162 318 658,61	124 142 768,26
Nombre de titres						
Catégorie de parts C/D	1 029 492,5996	952 242,0000	1 078 292,0000	1 084 489,0000	1 097 159,0000	999 897,0000
Catégorie de parts D	24 515,0000	27 131,0000		-	-	-
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts C/D en EUR	151,51	151,42	132,79	124,89	147,94	124,15
Catégorie de parts D en EUR	150,55	151,14 ⁽¹⁾	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
Catégorie de parts D						
en EUR	-	0,09	-	-	-	-
Date de distribution	-	13/06/2024	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
Catégorie de parts C/D						
en EUR	-	0,18	0,18	0,17	0,20	0,17
Date de distribution	-	14/03/2024	14/12/2023	15/12/2022	16/12/2021	17/12/2020
en EUR	-	-	0,18	0,17	0,20	0,15
Date de distribution	-	-	14/09/2023	15/09/2022	16/09/2021	17/09/2020
en EUR	-	-	0,17	0,19	0,18	0,15
Date de distribution	-	-	15/06/2023	16/06/2022	17/06/2021	18/06/2020
en EUR	-	-	0,17	0,19	0,17	0,18
Date de distribution	-	-	16/03/2023	17/03/2022	18/03/2021	12/03/2020
Catégorie de parts D						
en EUR	-	0,69	-	-	-	-
Date de distribution	-	16/12/2024	-	-	-	-
en EUR	-	0,20	-	-	-	-
Date de distribution	-	12/09/2024	-	-	-	-
en EUR	-	0,17	-	-	-	-
Date de distribution	-	13/06/2024	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts C/D en EUR	-	-	-	-	0,08	-
Catégorie de parts D en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts C/D en EUR	-	33,27	-	-	-	-
Catégorie de parts D en EUR	-	-	-	-	-	-

(1) La catégorie de parts D a été créée le 24/01/2024 avec une valeur nominale de EUR 136,03.

Portefeuille titres

Eléments 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	14,05	13,71
Actions	14,05	13,71
ADYEN BV	0,13	0,13
AIRBUS BR BEARER SHS	0,26	0,26
ALLIANZ SE-NOM	0,35	0,34
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	0,21	0,21
ARCELORMITTAL SA	0,10	0,10
ARGEN-X N V	0,13	0,13
ASM INTERNATIONAL NV	0,05	0,05
ASML HOLDING N.V.	0,50	0,49
ASSICURAZIONI GENERALI	0,12	0,11
ATLAS COPCO AB	0,11	0,11
BANCO SANTANDER SA	0,45	0,44
BAYERISCHE MOTORENWERKE	0,11	0,11
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	0,10	0,10
BIOMERIEUX SA	0,17	0,17
BNP PARIBAS	0,17	0,16
CAPGEMINI SE	0,14	0,14
CARLSBERG B	0,18	0,17
CARREFOUR SA	0,09	0,09
CELLNEX TELECOM S.A.	0,17	0,17
COMMERZBANK	0,20	0,20
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	0,12	0,12
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0,11	0,11
DASSAULT SYSTEMES SE	0,21	0,20
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	0,06	0,06
DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	0,23	0,23
E.ON SE	0,18	0,18
ENEL SPA	0,12	0,11
ENGIE SA	0,12	0,12
ENI SPA	0,11	0,10
ESSILOR LUXOTTICA SA	0,17	0,16
FORVIA	0,11	0,10
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,21	0,21
HEIDELBERG MATERIALS AG	0,11	0,10
HEINEKEN NV	0,19	0,19
HENKEL KGAA VZ PFD	0,10	0,09
IBERDROLA SA	0,20	0,20
INDITEX	0,15	0,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	0,18	0,17
ING GROUP NV	0,11	0,11
KERING	0,13	0,13
KERRY GROUP A	0,22	0,21

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
KNORR BREMSE AG	0,12	0,11
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	0,09	0,09
LOREAL SA	0,16	0,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0,26	0,26
MERCK KGAA	0,23	0,22
METSO CORPORATION	0,10	0,10
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	0,19	0,18
NOKIA OYJ	0,12	0,12
NOVO NORDISK AS	0,47	0,46
NOVONESIS A/S	0,19	0,18
PERNOD RICARD	0,13	0,12
PROSUS N V	0,12	0,12
PRYSMIAN SPA	0,13	0,12
REMY COINTREAU	0,07	0,06
RENAULT SA	0,22	0,21
SAAB AB	0,13	0,13
SAFRAN	0,23	0,22
SANOFI	0,33	0,32
SAP SE	0,50	0,48
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,31	0,30
SIEMENS AG-NOM	0,43	0,42
SIEMENS ENERGY AG	0,23	0,23
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0,19	0,19
SOCIETE GENERALE SA	0,44	0,43
STMICROELECTRONICS NV	0,13	0,13
TECHNIP ENERGIES NV	0,26	0,26
TELEPERFORMANCE SE	0,11	0,11
THALES SA	0,28	0,27
TOTAL ENERGIES SE	0,23	0,22
UCB SA	0,23	0,23
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,19	0,19
VINCI SA	0,13	0,13
VONOVA SE NAMEN AKT REIT	0,13	0,12
WARTSILA OYJ	0,10	0,10
Obligations	-	-
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	7,61	7,42
Actions	7,61	7,42
ABB LTD-NOM	0,28	0,27
ALCON INC	0,22	0,22
ANTOFAGASTA PLC	0,23	0,22
ASTRAZENECA PLC	0,55	0,53
BARCLAYS PLC	0,20	0,20
BP PLC	0,28	0,27
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0,25	0,24
COCA COLA HBC	0,13	0,13
DIAGEO	0,22	0,21
DSM FIRMENICH LTD	0,16	0,15
EXPERIAN PLC	0,11	0,11
GALDERMA GROUP LTD	0,09	0,09
GSK PLC	0,17	0,16
HOLCIM LTD	0,23	0,23
HSBC HOLDINGS PLC	0,47	0,46
IMI PLC	0,11	0,11
LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,18	0,17
LONZA GROUP AG N	0,22	0,22
MELROSE INDUSTRIES PLC	0,09	0,08
NATIONAL GRID PLC	0,19	0,18
NESTLE SA	0,48	0,47
PRUDENTIAL PLC	0,41	0,40
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,22	0,21
ROCHE HOLDING LTD	0,55	0,54
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0,18	0,18
SGS LTD	0,10	0,10
SSE PLC	0,15	0,14
STANDARD CHARTERED	0,44	0,43
UBS GROUP INC NAMEN AKT	0,17	0,17
UNILEVER	0,32	0,31
WPP PLC	0,21	0,20
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	78,01	76,14
OPC à capital variable	78,01	76,14
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI MSCI CHINA TECH	0,46	0,45
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI MSCI EM LAT AMER ETF	0,57	0,56
AMUNDI STOXX EUROPE 600	0,90	0,87
AVIVA INVESTORS SICAV EMERGING MARKETS CORPORATE BOND SICAV	2,14	2,08
AVIVA INVESTORS SICAV-EMERGING MARKETS BOND FUND	16,91	16,51
AVIVA INVESTORS SICAV-EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND F	0,00	0,00
BNP PARIBAS EASY SICAV-MSCI CHINA ESG FILTERED MIN TE	1,59	1,55
FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC GLOBAL EMERGING MARKET	6,09	5,94
GEMEQUITY I	4,67	4,56
GLOBAL PLATFORM OFI INVEST ESG ASIA EM EX CHINA I EUR	3,35	3,27
ISHARES II PLC - ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MKT BOND	18,42	17,98
ISHARES III PLC ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	6,13	5,99
ISHARES IV PLC ISHARES INDIA INR GOVT BD UCITS ETF	1,81	1,77
ISHARES V PLC JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	0,67	0,65
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	1,91	1,86
RCGF QI EM EQUITY PART I	10,40	10,15
SSGA SPDR ETF EUR I PLC SPDR BLM EMG MARKET LOC BD UCITS ETF	2,00	1,95
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	8 346 235,37	8 195 415,20
Actions	8 346 235,37	8 195 415,20
Obligations	-	-
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	4 247 423,72	3 502 807,67
Actions	4 247 423,72	3 502 807,67
Obligations	-	-
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	78 022 401,02	66 176 750,98
OPC à capital variable	78 022 401,02	66 176 750,98