

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026

 Commercialisé en 

  toiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾

Obligations internationales flexibles

Orientation de gestion

Le fonds vise à réaliser une performance nette de frais, supérieure à celle de l'indice composite : 50% ICE Bofa Euro High Yield Index + 50% ICE Bofa Euro Corporate Index, sur l'horizon de placement recommandé.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
31/03/2025

Date de lancement de la part
31/03/2025

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Obligations et autres titres de créances internationaux

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AFCRFAG FP

Publication des VL
www.afer.fr

Frais de gestion maximum TTC
0,32%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,36%

Indice de référence
50 % ICE Bofa Euro Corporate Index + 50 % ICE Bofa Euro High Yield Index




| ▶ Actif net du fonds | 26,05 M  | | | | |
|--|--|-------|--------|-------|-------|
| ▶ Actif net de la part | 26,05 M  | | | | |
| ▶ Valeur liquidative | 104,23 à | | | | |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,26%</td> <td>1,44%</td> </tr> </tbody> </table> | Fonds | Indice | 1,26% | 1,44% |
| Fonds | Indice | | | | |
| 1,26% | 1,44% | | | | |



| | |
|-----------|---|
| ▶ Gérants |   |
| | Alban Tourrade Karine Petitjean |
| | Les équipes sont susceptibles d'évoluer |



| | |
|-----------------------------------|---|
| ▶ Profil de risque ⁽³⁾ |  |
|-----------------------------------|---|



| | |
|----------------------------------|-------|
| ▶ Durée de placement recommandée | 3 ans |
|----------------------------------|-------|



| ▶ SFDR ⁽³⁾ | Article 8 | |
|-------------------------------|-----------|---------|
| | Fonds | Univers |
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | 6,51 | 6,24 |
| ▶ Couverture note ESG | 93,18% | 95,26% |

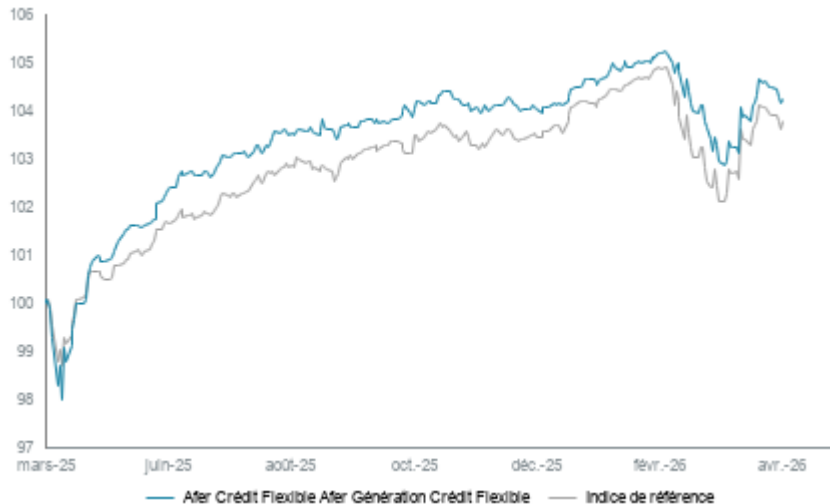
(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2) Les références à un classement, un prix ou un label 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 Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026

Evolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/03/2025)



Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|--------|-------|--------|---------|
| Da* | 0,08 | 0,08 | -0,01 |
| 1 mois | 1,26 | 1,44 | -0,18 |
| 3 mois | -0,65 | -0,66 | 0,01 |
| 6 mois | -0,18 | 0,08 | -0,27 |
| 1 an | 3,32 | 3,15 | 0,17 |
| 2 ans | - | - | - |
| 3 ans | - | - | - |
| 5 ans | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - |
| 10 ans | - | - | - |

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indice | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Relatif | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Performances mensuelles⁽¹⁾

| % | Jan. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | sept. | Oct. | Nov. | Déc. |
|------|------|-------|-------|------|------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
| 2025 | | | 0,00 | 0,88 | 1,17 | 0,61 | 0,75 | 0,17 | 0,12 | 0,65 | -0,28 | 0,02 |
| 2026 | 0,73 | 0,26 | -2,14 | 1,26 | | | | | | | | |

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 | 1,95 | 2,21 | -2,26 | -2,66 | - | - | 1,27 | 0,27 | 0,79 | 0,73 | 0,02 |
| 3 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |


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 et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026

 Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

| En % | Fonds | Indice |
|------------------------------------|-------|--------|
| Banques | 24,6 | 16,3 |
| Consommation cyclique | 13,2 | 15,0 |
| Communications | 9,6 | 12,5 |
| Services aux collectivités | 9,5 | 7,2 |
| Consommation Non cyclique | 7,9 | 12,6 |
| Autres financières | 5,8 | 4,5 |
| Assurance | 5,7 | 2,2 |
| Transport | 4,6 | 3,8 |
| Biens d'équipement | 4,3 | 5,4 |
| Matériaux de base | 3,7 | 4,3 |
| Autres industries | 2,0 | 1,5 |
| Gouvernement quasi-souverain | 1,9 | 5,2 |
| Immobilier | 0,8 | 1,5 |
| Technologie | 0,5 | 3,4 |
| Gouvernement souverain et assimilé | 0,4 | 1,2 |
| Energie | 0,4 | 2,0 |
| Titrisation | - | - |
| Sociétés de financement | - | 0,3 |
| Courtage/Asset Managers/échanges | - | 0,4 |
| Autres | - | 0,6 |
| OPC | 1,8 | - |
| Dispo/Liquidités investies | 3,4 | - |

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

| Perception du risque de crédit | En % | Fonds |
|--------------------------------|------|-------|
| - Risqué | AAA | - |
| | AA | 1,6 |
| | A | 12,5 |
| | BBB | 28,6 |
| | BB | 40,7 |
| | B | 14,6 |
| | CCC | 0,8 |
| | CC | - |
| | C | - |
| | D | - |
| + Risqué | NR | 1,1 |

► Répartition géographique

| En % | Fonds | Indice |
|----------------------------|-------|--------|
| France | 16,7 | 20,0 |
| Italie | 12,1 | 8,9 |
| Etats-Unis | 10,6 | 16,1 |
| Royaume-Uni | 9,7 | 7,6 |
| Allemagne | 8,8 | 12,5 |
| Espagne | 8,4 | 5,0 |
| Pays-Bas | 3,3 | 4,7 |
| Suisse | 2,9 | 1,5 |
| Belgique | 2,4 | 1,6 |
| Suède | 2,4 | 3,0 |
| Grèce | 2,0 | 1,2 |
| Autres Pays | 15,4 | 17,9 |
| OPC | 1,8 | - |
| Dispo/Liquidités investies | 3,4 | - |

► Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Fonds |
|------|-------|
| EUR | 99,8 |
| USD | 0,3 |
| GBP | -0,1 |

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

| | |
|--------------------------|--------|
| Nombre d'émetteurs | 164 |
| Notation moyenne | BB+ |
| Maturité moyenne | 4,24 |
| Spread moyen | 178,35 |
| Sensibilité crédit | 3,95 |
| Sensibilité taux | 4,53 |
| Rendement au pire (%) | 5,13 |
| Rendement à maturité (%) | 5,32 |
| Exposition CDS (%) | -9,5 |

(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. *Pour les fonds Ofi Invest High Yield 2029, Ofi Invest High Yield 2027, FGV High Yield Euro B, Ofi Invest Euro High Yield et Afer Euro High Yield, les titres inclus dans « Autres financières » sont investis dans des sociétés immobilières.

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026



Structure du portefeuille






▶ Répartition par rang de subordination

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Senior preferred unsecured | 33,4 |
| Senior secured | 20,0 |
| Subordonnée corporate | 16,1 |
| Subordonnée T2 | 13,1 |
| Subordonnée T1 | 8,0 |
| Senior non-preferred | 2,3 |
| Autres | 1,8 |
| OPC | 1,8 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,4 |

▶ Répartition par maturité

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| +15 ans | - |
| 10-15 ans | 0,7 |
| 7-10 ans | 12,0 |
| 5-7 ans | 23,3 |
| 3-5 ans | 27,6 |
| 1-3 ans | 25,1 |
| -1 an | 6,1 |
| OPC | 1,8 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,4 |

▶ Principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

| En % | |
|--|-----|
|  Bpce Sa | 1,6 |
| FR | |
|  Intesa Sanpaolo Spa | 1,5 |
| IT | |
|  Ubs Group Ag | 1,5 |
| CH | |
|  Banco Santander Sa | 1,4 |
| ES | |
|  Piraeus Financial Holdings Sa | 1,2 |
| GR | |

▶ Répartition par type d'émetteur*

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Corporate | 56,4 |
| Financial | 36,2 |
| Government | 2,3 |
| OPC | 1,8 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,4 |

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

| En % | |
|--|-----|
| Ofi Invest Euro High Yield Part Ic | 1,8 |
| OPC | |
|  Ubs Group Ag Perp 31/12/79 | 1,5 |
| CH Banques | |
|  Piraeus Financial Holdings Sa 18/09/35 | 1,2 |
| GR Banques | |
|  Banco De Credito Social Cooperativ 13/10/37 | 1,2 |
| ES Banques | |
|  Alstria Sarl 5.5 20/03/31 | 1,2 |
| DE Autres financières | |

(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.*Pour les fonds Ofi Invest High Yield 2029, Ofi Invest High Yield 2027, FGV High Yield Euro B, Ofi Invest Euro High Yield et Afer Euro High Yield, les titres inclus dans « Financial » sont investis dans des sociétés immobilières. La maturité est définie à la 1ère date de call.

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FR001400WIY6

30/04/2026



► Commentaire de gestion

En avril, le marché crédit européen a connu un net regain de dynamisme après la forte volatilité observée en mars, porté par une amélioration du sentiment de marché et un retour progressif des investisseurs vers les actifs risqués. L'apaisement relatif des tensions géopolitiques autour de l'Iran, malgré la fermeture temporaire du détroit d'Hormuz, a permis une revalorisation rapide du risque, même si la situation demeure fragile et continue d'alimenter une forte volatilité sur les marchés de l'énergie. Dans ce contexte, les banques centrales européenne et américaine ont maintenu une posture prudente en conservant leurs taux directeurs inchangés, tout en soulignant que les pressions inflationnistes liées aux prix de l'énergie pourraient compliquer les trajectoires monétaires lors des prochains mois. Les marchés de taux, bien que très volatils en cours de mois, terminent globalement stables, avec des rendements toujours sensiblement plus élevés qu'en début d'année. Le marché du High Yield européen affiche une performance particulièrement solide en avril, +1,92%, signant son meilleur mois depuis fin 2023. Le rebond permet au marché d'effacer une grande partie de la correction de mars et de repasser en territoire positif depuis le début de l'année. Cette performance est principalement tirée par un fort resserrement des spreads, reflet d'un environnement clairement « risk on », dans lequel la recherche de rendement a de nouveau prim . Cette dynamique se retrouve dans la hiérarchie des performances par rating, avec une nette surperformance des segments B et CCC, tandis que les BB, déjà mieux valorisés, progressent plus modérément.   l'inverse, les obligations hybrides sous performant sur le mois, pénalisées par des taux longs toujours élevés, des primes de crédit parfois peu attractives face aux obligations seniors, et une offre primaire abondante.

Le marché primaire High Yield a été exceptionnellement actif en avril, avec des volumes d'émission parmi les plus élevés de l'histoire du segment (17 Mds  émis sur le mois). Le resserrement des spreads, le retour des investisseurs et les besoins de refinancement ont conduit de nombreux émetteurs à profiter de conditions de marché jugées favorables. Les émissions ont concerné aussi bien des signatures bien installées que de nouveaux émetteurs, et l'ensemble des opérations a été très bien absorbé. Côté flux, après de fortes sorties liées aux tensions géopolitiques entre fin février et mi avril, les flux se sont stabilisés au cours du mois, avec un début de retour des investisseurs, même si le marché européen demeure encore légèrement en décollecte depuis le début de l'année.

Le marché Investment Grade en euros a évolué de manière plus mesurée, confirmant son rôle d'ancrage défensif dans un environnement encore incertain. La performance de ce segment a été de +0,94% sur le mois. Les spreads se sont légèrement resserrés, portés par une demande soutenue pour des actifs offrant visibilité et portage attractif, tandis que les fondamentaux des émetteurs restent globalement solides. Les secteurs défensifs et les financières Investment Grade continuent de bénéficier d'un intérêt marqué, alors que les segments plus cycliques font l'objet d'une approche plus sélective. Le marché primaire Investment Grade est resté actif (42 Mds  émis sur le mois) et bien absorbé, avec une discipline accrue des investisseurs sur la valorisation et la qualité des dossiers.

Côté portefeuille, nous avons participé de manière sélective aux émissions primaires : SEE, Fibercop, Clariane, Santander (T2), GS (T2), Redeia (hybride), TDC brands, Egis à titre d'exemples. Ces achats ont été financés par des arbitrages de courbes ou des arbitrages au sein de catégorie de notation/secteur équivalents afin de ne pas augmenter le risque moyen du portefeuille dans un environnement de primes de risque jugées serrées. A noter que compte tenu du rebond de Stellantis hybride sur le mois, nous avons vendu nos positions libellées en Euro pour ne conserver qu'une exposition en GBP, plus attractive à nos yeux. Enfin, au niveau macro, la couverture résiduelle via XO reste inchangée à 10% alors que nous avons réalisé quelques ajustements de duration afin de profiter de la volatilité des taux. A fin avril, le fonds présente une duration proche de 4,7 années.

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FR001400WIY6

30/04/2026

► Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 31/03/2025 |
| 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 | - |
| Montant net dernier détachement | - |
| Commissaires aux comptes | KPMG |
| Devise | EUR ( ) |
| Limite de souscription | 12:00 |
| Limite de rachat | 12:00 |
| Règlement | J+2 |
| Investissement min. initial | 1 Part |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

Afer Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026

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. | 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. |
| SPREAD MOYEN | Le spread moyen d'un fonds correspond à l'écart moyen de rendement entre les obligations détenues par le fonds et un indice de référence (souvent les obligations d'État). Il reflète le niveau de risque pris par le fonds par rapport à des titres considérés comme sans risque. | 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. | SRRI | Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». |
| SENSIBILITÉ CRÉDIT | La sensibilité crédit d'un fonds mesure la variation de sa valeur en fonction de l'évolution des spreads de crédit des obligations détenues. Elle indique l'exposition du fonds au risque de dégradation de la qualité de crédit des émetteurs. | SENSIBILITÉ TAUX | La sensibilité taux 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%. | 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. |
| RATING MOYEN | Le rating moyen d'un fonds correspond à la note de crédit moyenne pondérée des obligations détenues dans le portefeuille. Il reflète la qualité de crédit globale du fonds : plus le rating est élevé, plus le risque de défaut est faible. | 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. |
| DURATION | La durée d'une obligation correspond à la durée de vie moyenne actualisée des ses flux financiers (intérêt et capital) et s'exprime en années. | ÉTOILES SIX FINANCIAL | La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus. | 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. |
| 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 Crédit Flexible Afer Génération Crédit Flexible

FRO01400WIY6

30/04/2026

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agr ee par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agr ement n  GP92012 – n  TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme   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.