

Afer Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

Commercialisé en FR


Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Obligations internationales inflation



▶ Actif net du fonds	565,29 M€				
▶ Actif net de la part	562,54 M€				
▶ Valeur liquidative	114,04 €				
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	<table> <tr> <th>Fonds</th> <th>Indice</th> </tr> <tr> <td>-0,44%</td> <td>-</td> </tr> </table>	Fonds	Indice	-0,44%	-
Fonds	Indice				
-0,44%	-				



▶ Gérants	
Yannick Lopez	Smail Zerrouki

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque ⁽³⁾	



▶ Durée de placement	
3 ans	



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 6				
▶ Notation ESG ⁽³⁾	<table> <tr> <th>Fonds</th> <th>Univers</th> </tr> <tr> <td>6,5</td> <td>-</td> </tr> </table>	Fonds	Univers	6,5	-
Fonds	Univers				
6,5	-				
▶ Couverture note ESG	100,0%				

Orientation de gestion

Le FCP vise à délivrer une performance annuelle supérieure au taux €STER + 2% pour cette catégorie de part, après prise en compte des frais courants, sur une durée de placement recommandée de 3 ans, en tirant principalement profit du potentiel d'appréciation des titres indexés sur l'inflation des pays développés.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
20/05/2020

Date de lancement de la part
20/05/2020

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
AFIMAEI FP

Publication des VL
www.afer.fr

Frais de gestion maximum TTC
1,00%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,99%

Indice de référence
-

(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.

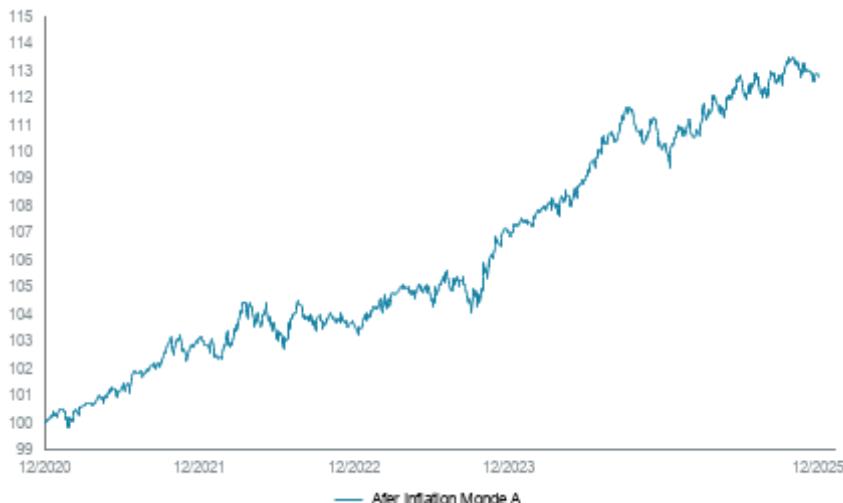
Afer Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

Performances & risques

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



► Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	2,25	-	-
1 mois	-0,44	-	-
3 mois	0,01	-	-
6 mois	0,04	-	-
1 an	2,25	-	-
2 ans	5,27	-	-
3 ans	8,76	-	-
5 ans	12,77	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	15,87	-	-

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	3,07	0,60	3,32	2,95
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	0,58	-	0,63	-	0,86	-	0,96	-
2022	0,29	-	-0,05	-	0,18	-	0,18	-
2023	1,09	-	-0,23	-	-0,01	-	2,44	-
2024	0,70	-	1,01	-	2,19	-	-0,95	-
2025	0,77	-	1,42	-	0,04	-	0,01	-

► 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	1,91	-	-0,82	-	20	-	-	-	0,09	-	-
3 ans	1,97	-	-2,00	-	79	-	-	-	-0,08	-	-
5 ans	1,87	-	-2,00	-	79	-	-	-	0,37	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	1,96	-	-2,00	-	79	-	-	-	0,61	-	-

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 Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

Rapport mensuel

Part A

Obligations


Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds
Gouvernement souverain et assimilé	93,3
OPC	0,9
Dispo/Liquidités investies	5,8

► Répartition géographique

En %	Fonds
Etats-Unis	47,3
France	20,2
Espagne	7,8
Japon	5,9
Royaume-Uni	5,8
Supra-National	3,8
Italie	2,5
OPC	0,9
Dispo/Liquidités investies	5,8

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

Perception du risque de crédit En %

- Risqué	AAA	4,1
AA	56,9	
A	36,3	
BBB	2,7	
BB	-	
B	-	
CCC	-	
CC	-	
C	-	
D	-	
NR	-	

↑
+ Risqué

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	100,0
USD	0,1
Autres devises	-0,1

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	12
Notation moyenne	AA-
Maturité moyenne	2,19
Spread Moyen	-0,268
Sensibilité crédit	1,71
Sensibilité Taux	4,81
Rendement courant (%)	1,7
Taux actuariel (%)	2,69

(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.

Afer Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

Rapport mensuel

Part A
Obligations



Structure du
portefeuille

► Répartition par rang de subordination

En %	Fonds
Senior preferred unsecured	93,3
OPC	0,9
Dispo/Liquidités investies	5,8

► Répartition par maturité

En %	Fonds
+15 ans	12,2
10-15 ans	17,6
7-10 ans	7,3
5-7 ans	2,4
3-5 ans	32,7
1-3 ans	16,5
-1 an	4,5
OPC	0,9
Dispo/Liquidités investies	5,8

► Répartition par type d'émetteur

En %	Fonds
Government	93,3
OPC	0,9
Dispo/Liquidités investies	5,8

► 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %		
UNITED STATES TREASURY	49,7	US
FRANCE (REPUBLIC OF)	21,2	FR
SPAIN (KINGDOM OF)	8,3	ES
JAPAN (GOVERNMENT OF)	6,2	JP
UNITED KINGDOM OF GREAT BRI...	4,9	GB

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

En %		
TREASURY (CPI) NOTE...	14,9	US
Gouvernement souverain et assimilé		
TREASURY (CPI) NOTE...	12,7	US
Gouvernement souverain et assimilé		
FRANCE (REPUBLIC OF)... 25/07/30	11,6	FR
Gouvernement souverain et assimilé		
TREASURY NOTE 3.75... 30/06/30	8,3	US
Gouvernement souverain et assimilé		
SPAIN (KINGDOM OF) 1... 30/11/36	6,4	ES
Gouvernement souverain et assimilé		

(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 Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Le fonds afer inflation monde a réalisé une performance de +2.25% net sur l'année 2025, ce qui correspond à une performance brute de 3.14% sur l'année.

Dans une année très marquée par de puissants évènements politiques et géopolitique (annonce des droits de douane du président Américain, chute du dollar, instabilité politique Française, annonce du plan de relance Allemand et augmentation des déficits) nous nous sommes appliqués à lisser la volatilité des marchés en mettant en place une démarche diversifiée et granulaire au portefeuille.

Dans ce contexte, nos positions sur le marché Anglais ont contribué positivement à la performance, surtout en seconde partie d'année avec les annonces positives concernant le budget. Également en Europe, nous avons tactiquement profité du resserrement des swap de taux norvégiens contre euro. Sur la zone Euro, notre positionnement acheteur de France 30y contre swap ainsi que nos positions sur les pentes de taux d'intérêt ont également contribué positivement à la performance.

Globalement la thématique inflation a été très peu volatile en zone Euro avec des break-even d'inflation légèrement en baisse sur l'année et très faiblement volatile. Néanmoins, nos positions tactiques sur les points morts d'inflation Américains ont rapporté environ 15 points de base de performance.

Sur notre cœur de portefeuille, nos positions acheteurs d'obligations indexées sur l'inflation (principalement US, EUR et marginalement UK) ont rapporté environ 290 points de base de performance sur l'année. Cette performance a été principalement tirée par la baisse des taux réels Américains depuis le premier janvier.

Le grand détracteur à la performance a été notre position sur la courbe japonaise. Notre investissement sur la dette long terme japonaise sur le point 30 ans a souffert tout au long de l'année du fait de la remontée spectaculaire des taux japonais qui s'est accéléré depuis l'annonce des résultats aux législatives. Cette position (qui a été réduite en fin d'année d'un tiers) a couté environ 120bps de performance au fonds sur l'année.

Afer Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	20/05/2020
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	14/03/2024
Montant net dernier détachement	0,15 €
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+1
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 Inflation Monde A

FRO013498532

31/12/2025

Rapport mensuel

Part A

Obligations

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.

SRRRI

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 duration 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.

VOLATILITÉ

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 Inflation Monde A

FR0013498532

31/12/2025

► 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.