

Afer Marches Emergents Part D

FRO01400LON3

31/12/2025

 Commercialisé en **FR**

 Étoiles Six Financial Information ^{(2) (3)}

Diversifiés internationaux - dominante action

Orientation de gestion

Le FCP vise une performance supérieure à l'indicateur de référence composite (33% MSCI Emerging Markets + 33% JPM EMBI + 34% STOXX® Europe 600), sur une durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant de manière discrétionnaire, directement ou indirectement sur des instruments exposés aux pays émergents, tout en conservant la possibilité de se replier intégralement sur des valeurs du marché monétaire.

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
 -

Publication des VL
www.afer.fr

Frais de gestion maximum TTC
0,95%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,39%

Indice de référence
33 % J.P. Morgan EMBI Global Co (JPECOMP) + 33 % MSCI Emerging EUR + 34 % STOXX® Europe 600



▶ Actif net du fonds	185,80 M€				
▶ Actif net de la part	4,21 M€				
▶ Valeur liquidative	167,05 €				
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	<table> <tr> <th>Fonds</th><th>Indice</th></tr> <tr> <td>1,02%</td><td>1,31%</td></tr> </table>	Fonds	Indice	1,02%	1,31%
Fonds	Indice				
1,02%	1,31%				



▶ Gérants	  Magali Habets Françoise Labbé
Les équipes sont susceptibles d'évoluer	



▶ Profil de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7
-----------------------------------	--



▶ Durée de placement	Supérieure à 5 ans
----------------------	--------------------



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 6	
	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,4	5,6
▶ Couverture note ESG	85.8%	84.3%

(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.

Ofi Invest Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • Société de gestion de portefeuille • S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Afer Marches Emergents Part D

FR001400LON3

31/12/2025



Performances &
risques

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



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	11,40	12,42	-1,03
1 mois	1,02	1,31	-0,30
3 mois	3,94	4,81	-0,87
6 mois	10,92	11,17	-0,25
1 an	11,40	12,42	-1,03
2 ans	-	-	-
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	24,17	27,82	-3,65

*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	6,90	7,22	2,04	2,73	2,18	3,00	0,01	0,62
2025	0,05	0,88	0,38	0,25	6,72	6,07	3,94	4,81

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	11,37	10,92	-14,39	-13,45	154	154	1,81	-0,65	0,65	1,02	-0,03
3 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lancement	8,75	-	-14,39	-	154	-	1,72	-0,91	0,76	1,00	-0,03

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 Marches Emergents Part D

FRO01400LON3

31/12/2025


 Structure du
portefeuille

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

En %	Fonds	Indice
Technologie	20,2	18,7
Banques	14,5	15,2
Biens et services industriels	12,1	10,9
Santé	10,2	8,4
Télécommunications	5,9	5,4
Assurance	4,5	4,6
Produits et services de consommation	4,0	3,8
Services aux collectivités	3,4	3,3
Energie	3,4	4,6
Aliments, boissons et tabac	3,2	3,9
Commerce de détail	2,7	2,6
Services financiers	2,4	3,5
Automobiles et pièces	2,4	2,2
Ressources de base	2,3	3,8
Soins personnels, pharmacies et épiceries	1,9	1,9
Construction et matériaux	1,7	2,4
Produits chimiques	1,3	1,5
Immobilier	1,0	1,3
Voyages et loisirs	0,7	1,1
Médias	0,5	0,4
Autres	1,7	0,6
OPC	-	-

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

En %	
ROBECO ACTIVE QUANT EM MARKE OPC	10,6
GEMEQUITY I EUR OPC	6,5
HERMES GLOBAL EMERGING MARKE OPC	6,2
OFI Invest ESG Asia Em Ex Ch OPC	3,9
ISHARES MSCI EM UCITS ETF US OPC	3,3

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

En %	Fonds	Indice
Chine	13,6	10,9
Royaume-Uni	10,1	11,6
Inde	9,7	7,5
Taiwan	9,7	10,2
France	8,5	7,8
Allemagne	7,0	7,3
République de Corée	7,0	6,7
Suisse	6,4	7,8
Pays-Bas	3,5	4,5
Espagne	2,5	2,8
Hong kong	2,4	2,1
Brésil	2,3	1,9
Italie	2,1	2,6
Danemark	1,4	1,6
Autres Pays	13,8	14,7
OPC	-	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
EUR	26,7
HKD	12,5
GBP	10,0
Autres devises	50,8

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

En %	Fonds
Petites capitalisations (> 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	14,3
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	85,7

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	121
Taux d'exposition actions (%)	70,3

*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 Marches Emergents Part D

FR001400LON3

31/12/2025



Exposition Taux

39%



Structure du portefeuille

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

En %	Fonds
Gouvernement souverain et assimilé	76,5
Gouvernement quasi-souverain	14,3
Banques	1,7
Matériaux de base	0,8
Energie	0,8
Communications	0,6
Consommation Non cyclique	0,4
Technologie	0,4
Consommation cyclique	0,4
Services aux collectivités	0,3
Transport	0,2
Sociétés de financement	0,2
Autres financières	0,2
Autres industries	0,1
Assurance	0,1
Biens d'équipement	0,1
Courtage/Asset Managers/échanges	-
Immobilier	-
Autres	2,7
OPC	-

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	0,8
	AA	0,3
	A	1,7
	BBB	1,5
	BB	-
	B	0,2
	CCC	0,1
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	-

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

En %	Fonds
Mexique	7,5
Indonésie	5,2
Brésil	4,5
Turquie	4,3
Pologne	4,0
Émirats Arabes Unis	3,9
Chili	3,7
Colombie	3,6
Arabie Saoudite	3,3
Roumanie	3,2
Pérou	3,2
Malaisie	3,0
Autres Pays	50,7
OPC	-

► Répartition par devise^{(5)*}

En %	Fonds
USD	85,3
BRL	1,5
EUR	1,3
Autres devises	11,9

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	129
Taux actuariel (%)	2,11

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

(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 Marches Emergents Part D

FRO01400LON3

31/12/2025

 Exposition Taux
39%
 Structure du portefeuille

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

En %	Fonds
Government	90,8
Corporate	4,1
Financial	2,3
Autres	2,8
OPC	-

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

En %	Fonds
+15 ans	23,4
10-15 ans	8,5
7-10 ans	19,6
5-7 ans	10,3
3-5 ans	17,6
1-3 ans	15,2
-1 an	4,5
Autres	1,0
OPC	-

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

En %		
 MEXICO (UNITED MEXICAN STAT...	5,0	MX
 BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC...	4,2	BR
 POLAND (REPUBLIC OF)	3,7	PL
 INDONESIA (REPUBLIC OF)	3,4	ID
 COLOMBIA (REPUBLIC OF)	3,3	CO

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

En %		
ISHARES JP MORGAN \$...	16,4	OPC
AVIVA EM MARKETS BON...	11,3	OPC
OFI Invest ESG Globa...	4,4	OPC
ISHARES JPM EM LOCAL...	3,9	OPC
ISHARES J.P. MORGAN...	2,9	OPC

*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.

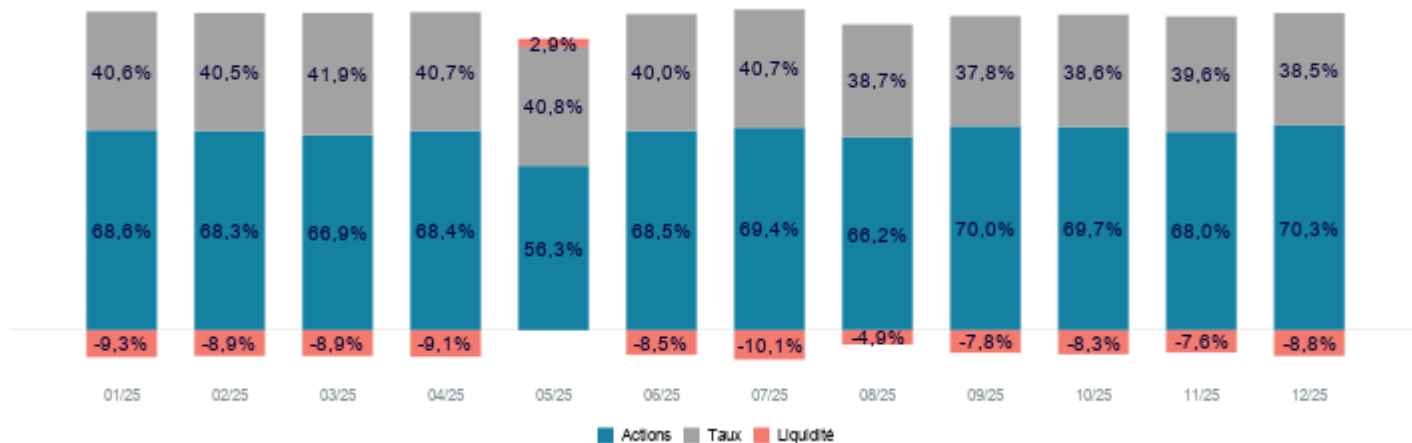
Afer Marches Emergents Part D

FRO01400LON3

31/12/2025


 Structure du
portefeuille

Allocation historique sur 1 an glissant (en exposition)



Principales surpondérations (hors liquidités/Dérivés)^{(4)*}

Nom de l'émetteur	% Actif	% Surpondération
TENCENT HOLDINGS LTD	3,49	1,13
PRUDENTIAL PLC	0,85	0,71
ICICI BANK LTD	1,02	0,64
ANTOFAGASTA PLC	0,65	0,59

Principales sous-pondérations (hors liquidités/Dérivés)^{(4)*}

Nom de l'émetteur	% Actif	% Sous-pondération
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,21	-0,60
SHELL PLC	0,28	-0,47
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,11	-0,40
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	0,05	-0,38

(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 Marches Emergents Part D

FR001400LON3

31/12/2025



► Commentaire de gestion

Premier trimestre 2025

Le début d'année est marqué par un scénario d'atterrissage en douceur des économies mondiales, favorable aux actions et aux obligations. La pondération en actions émergentes et européennes est maintenue autour de 3 % sur une bonne partie de l'année avec une diversification sur les valeurs technologiques chinoises. Des protections sur l'EuroStoxx sont conservées face aux risques (positionnement long des investisseurs, tensions commerciales). Le fonds conserve une forte surpondération en dettes émergentes que ce soit sur les segments souverains ou privés. Sur le crédit, réduction du haut rendement après resserrement des spreads. En devises, sortie du dollar contre euro au profit de la livre sterling ; la couronne norvégienne est maintenue, financée contre franc suisse.

Deuxième trimestre 2025

Le trimestre est dominé par l'épisode « Liberation Day » et la volatilité liée aux annonces tarifaires, finalement atténuées. Les protections précédentes amortissent le choc. Nous nous positionnons pour un rebond via des options d'achat, tout en coupant, en partie, les positions longues et en conservant les actions technologiques chinoises. La duration est réduite en mai, sous l'effet du risque inflationniste. En devises, ajustement actif sur la couronne norvégienne, finalement financée en dollar ; liquidation des positions GBP/USD.

Troisième trimestre 2025

Passée l'incertitude tarifaire, la demande pour les actifs risqués redevient forte malgré des signaux faibles sur l'emploi US. Nous maintenons un biais long actions et conservons la diversification sur les valeurs technologiques chinoises. Réduction progressive des mid caps européennes après leur bon parcours. La duration reste basse par prudence face aux tensions budgétaires et à l'inflation. En devises, maintien de la couronne norvégienne contre dollar.

Quatrième trimestre 2025

L'année se termine dans un contexte d'incertitudes sur l'emploi US et de craintes de bulle IA. Nous allongeons la duration à titre défensif via le Bund.

Afer Marches Emergents Part D

FR001400LON3

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	28/02/2013
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	15/12/2025
Montant net dernier détachement	0,20 €
Commissaires aux comptes	KPMG
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 Marches Emergents Part D

FRO01400LON3

31/12/2025

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.	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 Marches Emergents Part D

FR001400LON3

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.