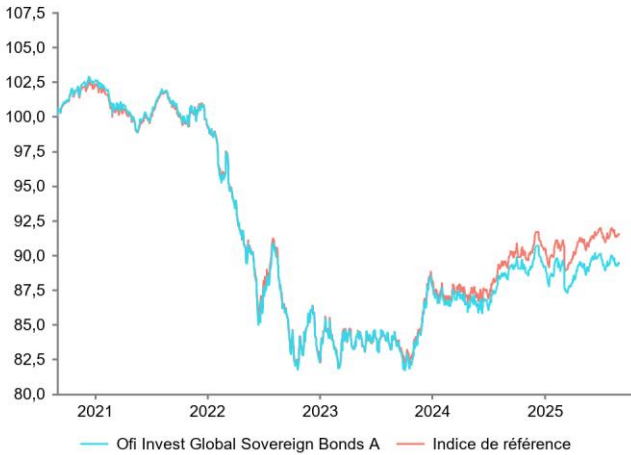


- Valeur liquidative : 1 816,65 €
- Actif net total du fonds : 85 514 965,26 €
- Évolution de la performance



(base 100 au 31 août 2020)

■ Performances cumulées

|                     | 1M    | Ytd  | 1Y   | 3Y   | 5Y     | 8Y    | 10Y   |
|---------------------|-------|------|------|------|--------|-------|-------|
| Fonds               | -0,0% | 0,2% | 1,2% | 3,4% | -10,6% | -4,3% | -0,1% |
| Indice de référence | 0,1%  | 1,1% | 2,5% | 5,8% | -8,5%  | -0,7% | 4,4%  |

■ Performances annuelles

|                     | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 |
|---------------------|------|------|-------|--------|------|------|
| Fonds               | 6,5% | 3,6% | -3,0% | -17,3% | 6,9% | 1,5% |
| Indice de référence | 6,0% | 4,0% | -2,8% | -17,2% | 7,2% | 2,6% |

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 présentées s'entendent dividendes/coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs

|                                                 | Fonds |       | Indice de référence |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|-------|---------------------|-------|-------|
| Sensibilité                                     | 7,49  |       | 6,78                |       |       |
| Max drawdown 3 ans (*) (**)                     | -9,70 |       | -9,70               |       |       |
| Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***) | 423   |       | 711                 |       |       |
| Rating moyen SII (****)                         | AA    |       |                     |       |       |
| Ratios (*)                                      | 1Y    | 3Y    | 5Y                  | 8Y    | 10Y   |
| Ratio de Sharpe (**) (***)                      | -0,48 | -0,57 | -0,72               | -0,28 | -0,15 |
| Ratio d'information (**) (***)                  | -2,17 | -1,13 | -0,65               | -0,56 | -0,55 |
| Tracking error (**) (***)                       | 0,64  | 0,62  | 0,74                | 0,80  | 0,82  |
| Volatilité fonds (**) (***)                     | 4,26  | 5,81  | 5,53                | 4,88  | 4,61  |
| Volatilité indice (**) (***)                    | 3,89  | 5,63  | 5,41                | 4,72  | 4,46  |

(\*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois  
(\*\*) Source Six Financial Information  
(\*\*\*) "Rec" : Recouvrement en cours  
(\*\*\*\*) titres vifs obligataires, hors OPC.

■ Notation(s)

Six Financial Information

- Date de création  
11 décembre 2014
- Catégorisation SFDR  
Article 8
- Forme juridique  
FCP de droit français
- Devise  
EUR (€)
- Note ESG  
Fonds 6,81    Indice/Univers 6,63
- Couverture note ESG  
Fonds 99,36%    Indice/Univers 100,00%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance supérieure à l'indicateur de référence Bloomberg G4 Global Treasury – USD/EUR/JPY/GBP only Total Return Index Hedged EUR (cours de clôture - coupons réinvestis).

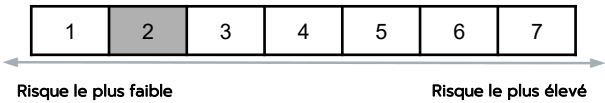
■ Indice de référence

Bloomberg G4 Global Treasury - USD/EUR/JPY/GBP only Total Return Index Hedged (cours de clôture, coupons réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



SRI (Synthetic Risk Indicator) : 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.

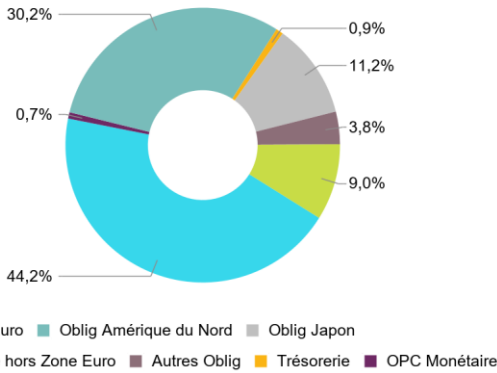
■ Gérant(s)

Yannick Lopez

Smail Zerrouki



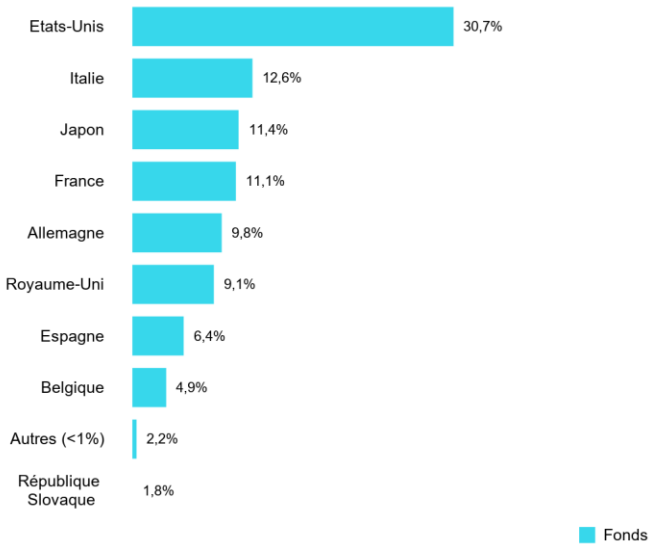
Répartition par type d'instrument



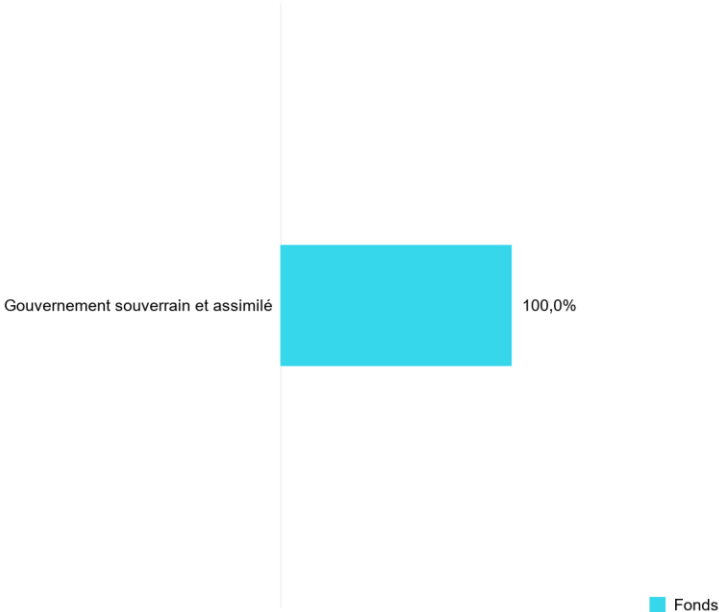
Commentaire de gestion



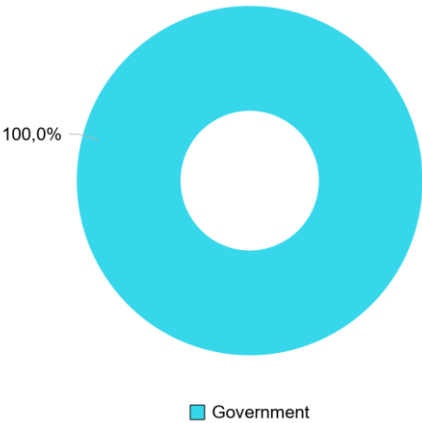
Répartition géographique (hors trésorerie)



Répartition sectorielle (hors trésorerie)



Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



Répartition par rang de subordination



5 principales lignes (hors dérivés)

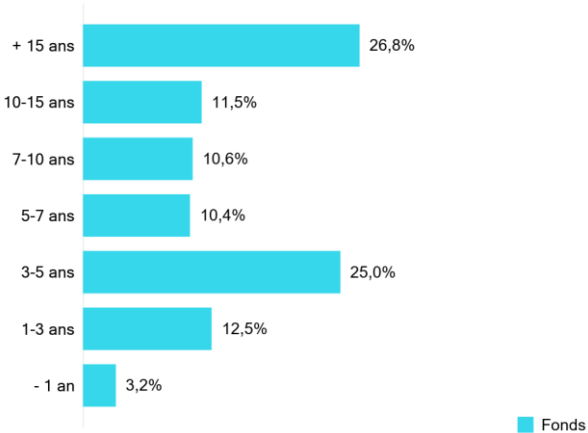
|                                                         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|
| TREASURY NOTE 4.125 30/11/2031 (ALDP) - 30/11/31        | 6,29% |
| ITALY (REPUBLIC OF) 4.75 01/09/2028 - 01/09/28          | 5,91% |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.1 12/04/2029 - 12/04/29 | 4,88% |
| UK CONV GILT 4.25 07/12/2027 (AIMX) - 07/12/27          | 4,20% |
| TREASURY NOTE 4.125 30/11/2029 (ALDP) - 30/11/29        | 3,99% |

5 principaux émetteurs (hors dérivés)

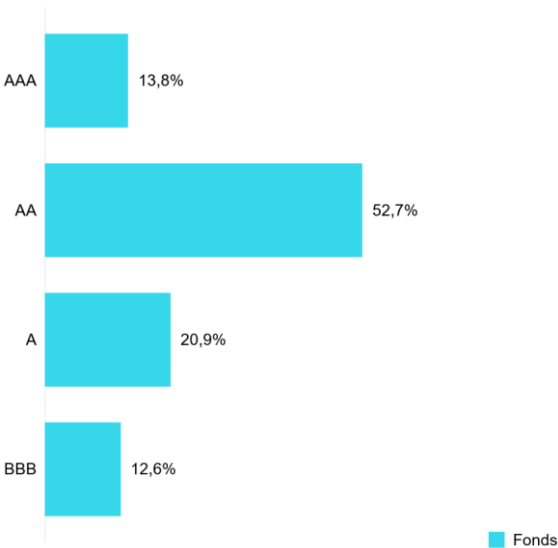
|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| UNITED STATES TREASURY        | 30,2% |
| ITALY (REPUBLIC OF)           | 12,4% |
| JAPAN (GOVERNMENT OF)         | 11,2% |
| FRANCE (REPUBLIC OF)          | 10,9% |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) | 9,7%  |

Nombre total d'émetteurs : 17  
Nombre total d'émissions : 97

Répartition par maturité



Répartition par rating SII \*



\* Transparisation OPC, hors trésorerie.

Répartition par devise



■ Principales caractéristiques

|                                     |                                                                                                                      |                              |                                                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Ofi invest Asset Management                                                                                          | Dépositaire                  | Société Générale S.A.                                            |
| Code ISIN                           | FR0012184042                                                                                                         | Conservateur                 | Société Générale S.A.                                            |
| Forme juridique                     | FCP de droit français                                                                                                | Catégorisation SFDR          | Article 8                                                        |
| Date de création                    | 11 décembre 2014                                                                                                     | Droits d'entrée max          | 2.0%                                                             |
| Durée de placement min. recommandée | 5 ans                                                                                                                | Frais de gestion max TTC     | 1,5%                                                             |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                                                                                                          | Commission de surperformance | Non                                                              |
| Investissement min. initial         | Néant                                                                                                                | Publication des VL           | <a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a> |
| Investissement min. ultérieur       | 0,000000                                                                                                             | Commissaire aux comptes      | PWC Audit                                                        |
| Ticker Bloomberg                    | AVERAGA                                                                                                              | Affectation des résultats    | Capitalisation                                                   |
| Indice de référence                 | Bloomberg G4 Global Treasury - USD/EUR/JPY/GBP only Total Return Index Hedged (cours de clôture, coupons réinvestis) |                              |                                                                  |

■ Définitions

La **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.

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.

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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

**Environnement** : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

**Social** : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

**Gouvernance** : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Contacts

**Ofi Invest Asset Management**  
127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux  
**Tel** : 01 40 68 17 17  
**Email** : [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi 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° GP 92-12 - FR 1384940342, 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.

Ce document ne saurait être assimilé 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, il 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.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information 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 ce document d'information 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. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.