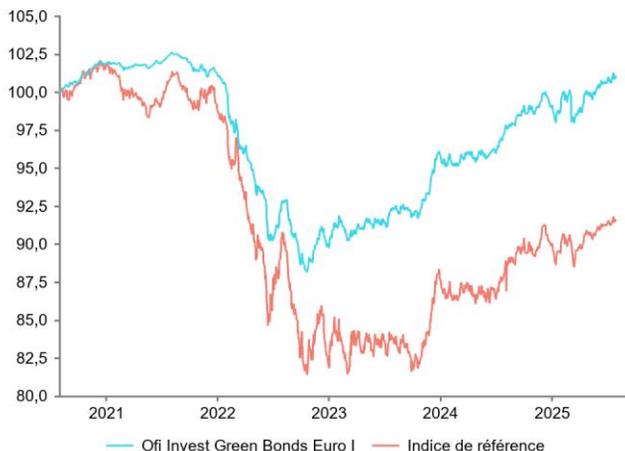


■ Valeur liquidative : 4 957,09 €

■ Actif net total du fonds : 33 410 618,69 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 juil. 2020)

■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,5%	2,0%	3,6%	9,0%	1,1%	-	-
Indice de référence	0,4%	1,7%	3,6%	1,3%	-8,4%	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	0,8%	-0,7%	-11,3%	6,9%	3,3%
Indice de référence	-	4,0%	-2,9%	-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	4,77	4,56
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-5,16	-10,34
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	379	770
Rating moyen SII (****)	BBB+	

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,26	-0,03	-0,44	-	-
Ratio d'information (**)	-0,21	0,76	0,61	-	-
Tracking error (**)	1,32	3,20	3,23	-	-
Volatilité fonds (**)	3,18	3,11	3,05	-	-
Volatilité indice (**)	3,53	5,51	5,34	-	-

(*) 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

16 septembre 2019

■ Catégorisation SFDR

Article 9

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Note ESG

Fonds	Indice/Univers	Fonds	Indice/Univers
6,96	6,56	100,00%	95,09%

■ Couverture note ESG

■ Orientation de gestion

Le FCP cherche à procurer aux porteurs de parts une performance annuelle, nette de frais, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Global EUR Corporate Agency Local Authority Green Bond, coupons réinvestis, par la mise en oeuvre d'une gestion discrétionnaire, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, en intégrant une démarche ESG et en favorisant la transition énergétique et écologique, à travers l'investissement dans les obligations vertes. La démarche déployée vise à réduire les risques réputationnels et financiers liés aux externalités négatives du changement climatique et capter des opportunités en investissant dans des entités émettrices qui ont des profils de qualité en matière environnementale, et à contribuer à les faire progresser sur les enjeux environnementaux, en engageant avec elles un dialogue régulier et en partageant avec elles des axes d'amélioration précis et suivis dans le temps.

■ Indice de référence

Bloomberg Global EUR Corporate Agency Local Authority Green Bond, coupons réinvestis

■ Durée de placement minimum recommandée

3 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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)

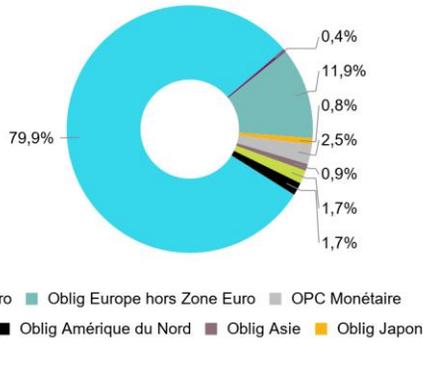
Nicolas Coulon

Arthur Marini





■ Répartition par type d'instrument



■ Commentaire de gestion

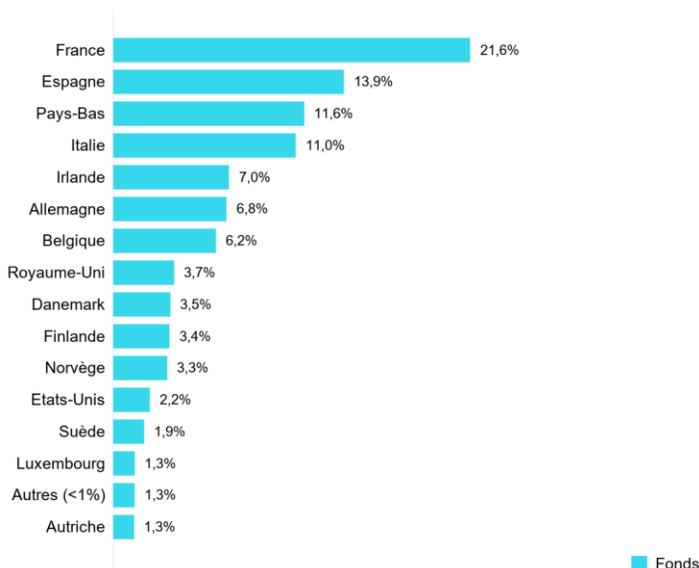
Les actifs à risque ont évolué de manière contrastée en juillet, dans un contexte marqué par les tensions commerciales et les incertitudes géopolitiques. Aux États-Unis, les négociations commerciales ont connu des avancées avec le Japon, l'UE et la Corée du Sud, qui ont accepté des droits de douane de 15 %, atténuant les menaces initiales.

La Fed a maintenu ses taux directeurs inchangés, malgré des appels internes à l'assouplissement. Le rendement du 10 ans US progresse de 15 pbs à 4,38 %, porté par des indicateurs économiques solides. En zone euro, la BCE a également conservé une posture prudente, laissant son taux directeur à 2 % sans signaler de baisse imminente. Le Bund 10 ans gagne 9 pbs à 2,70 %, l'OAT 7 pbs à 3,35 %, tandis que la dette italienne reste stable à 3,51 %.

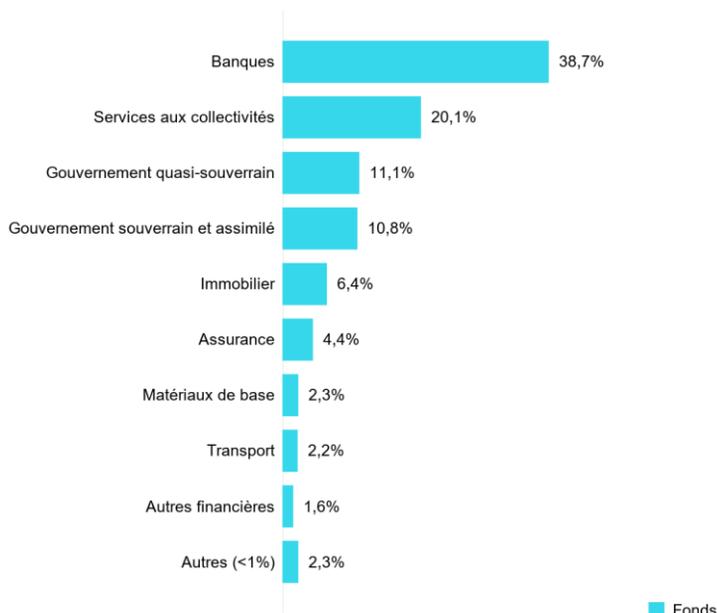
Le crédit européen a poursuivi sa dynamique positive, soutenu par des résultats d'entreprises résilients face aux tensions commerciales et facteurs « techniques » toujours très fort (souscription). Le segment High Yield surperforme l'Investment Grade, pénalisé par la remontée des taux longs. Les primes de risque continuent de se resserrer, avec un iTraxx Xover en baisse de 14 pbs à 273 pbs, niveau le plus bas depuis 2022.

L'indice Bloomberg Euro IG affiche une performance mensuelle de +0,53 % (+2,34 % YTD), porté par le resserrement des spreads et le portage. Les obligations financières subordonnées et les secteurs cycliques (matériaux, consommation discrétionnaire) ont particulièrement bien contribué.

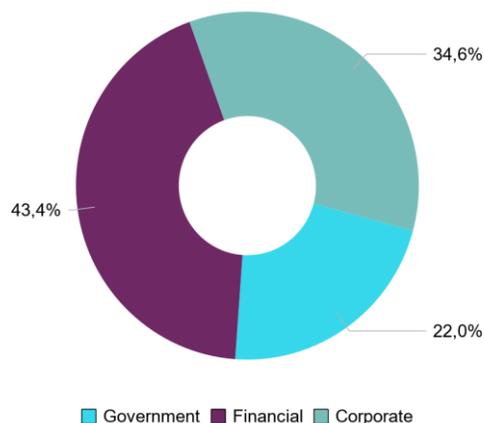
■ Répartition géographique (hors trésorerie)



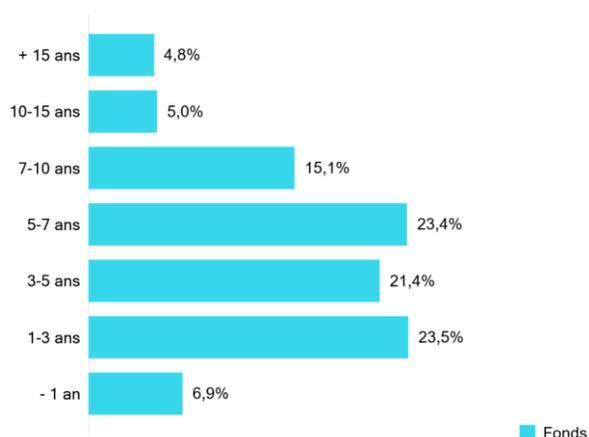
■ Répartition sectorielle (hors trésorerie)



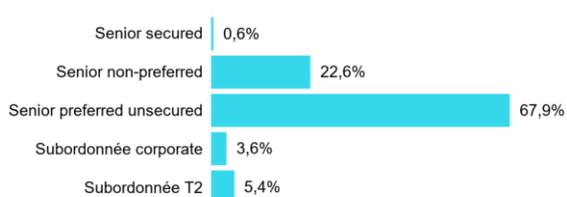
■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



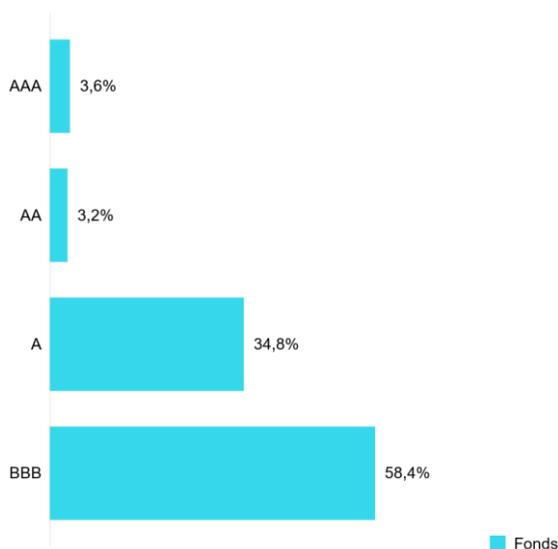
■ Répartition par maturité



■ Répartition par rang de subordination



■ Répartition par rating SII *



■ 5 principales lignes (hors dérivés)

IBERDROLA FINANZAS SAU 3.5 16/05/2035 - 16/05/35	1,82%
IRELAND (GOVERNMENT) 3 18/10/2043 - 18/10/43	1,75%
EUROPEAN UNION 1.25 04/02/2043 - 04/02/43	1,74%
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 27/11/2033 - 27/11/33	1,63%
DNB BANK ASA 20/05/2031 - 20/05/31	1,51%

■ 5 principaux émetteurs (hors dérivés)

IBERDROLA FINANZAS SAU	3,1%
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	2,3%
SSE PLC	2,3%
ENGIE SA	2,2%
AIB GROUP PLC	2,2%

Nombre total d'émetteurs : 85

Nombre total d'émissions : 157

* Transparence OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par devise





Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	CACEIS BANK
Code ISIN	FR0013422839	Conservateur	CACEIS BANK
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 9
Date de création	16 septembre 2019	Droits d'entrée max	Néant
Durée de placement min. recommandée	3 ans	Frais de gestion max TTC	0,35%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PRICE WATERHOUSE
Ticker Bloomberg	EGOBLEI	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	Bloomberg Global EUR Corporate Agency Local Authority Green Bond, 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

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 Paris 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.