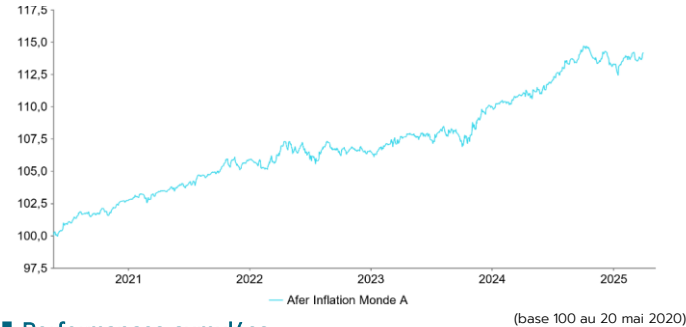


- Valeur liquidative : 112,39 €
- Actif net total du fonds : 570 408 928,67 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-0,0%	0,8%	3,0%	7,5%	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	3,1%	0,6%	3,3%	3,0%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis. L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. 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.

■ Répartition par type de taux



■ Principaux indicateurs

	Taux réels	Taux fixes			Total	
Sensibilité	3,16	2,40			5,56	
Fonds						
Taux de rendement (%)	1,30					
Ratios (*)		1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Volatilité (%) (**)	Fonds	1,94	2,01	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Perte maximale (%) (**)	Fonds	-2,00	-2,00	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Fonds	Rec	Rec	-	-	-
	Indice	-	-	-	-	-
Ratio de Sharpe (**)		-0,27	-0,12	-	-	-
Ratio d'information (**)		-	-	-	-	-
Ecart de suivi (%) (**)		-	-	-	-	-

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec": Recouvrement en cours

- Date de création
20 mai 2020
- Date de lancement
20 mai 2020
- Forme juridique
FCP de droit français
- Catégorisation SFDR
Article 6
- Frais de gestion max TTC
1,0%
- Devise
EUR (€)
- Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,95% (Arrêté comptable au 30/09/24)
- Note ESG
Fonds 6,96 Indice/Univers -
- Couverture note ESG
Fonds 97,79% Indice/Univers -

■ Orientation de gestion

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

■ Indice de référence

-

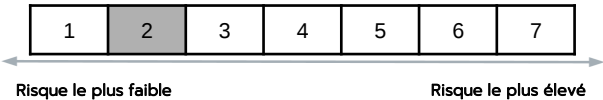
■ Durée de placement minimum recommandée

3 ans

■ Rating SII moyen (Pour titres vifs obligataires uniquement, hors OPC)

A+

■ Profil de risque



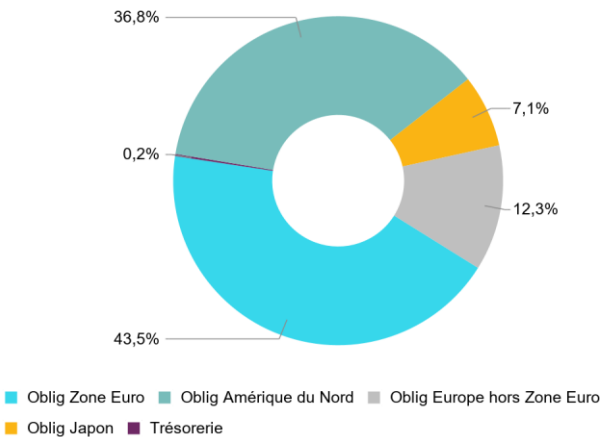
SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Notation(s)

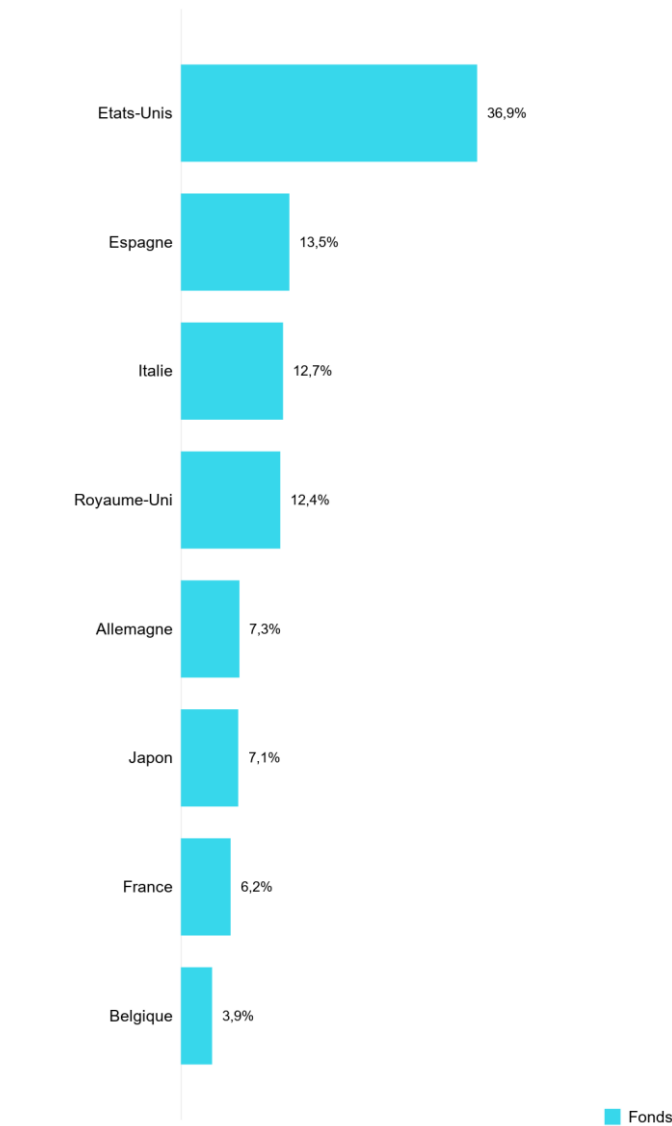
Six Financial Information



Répartition par type et localisation d'instrument



Répartition géographique (poche taux - hors trésorerie)



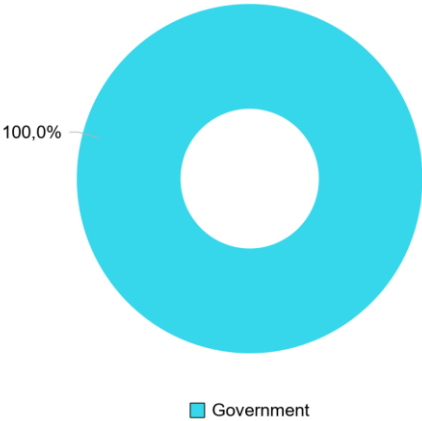
Commentaire de gestion

Les taux européens ont atteint des plus haut en avril, le plan de relance allemand ainsi que les dépenses de défense ont revu les perspectives de croissances (et de déficit) à la hausse. Aux Etats-Unis les investisseurs s'inquiètent de la politique menée par l'administration Trump, la guerre commerciales et les coupes budgétaires risquant de mener à la récession. Les taux US ont ainsi fortement surperformé les taux européens. Dans les portefeuilles, nous avons profité de la baisse des taux US pour cristalliser de la performance. Nous avons également réduit nos expositions à l'inflation européenne dont les anticipations ont fortement augmenté avec la publication du plan de relance allemand. Enfin, côté devise, nous avons coupé notre short USD vs EUR/GBP.

Gestion



Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



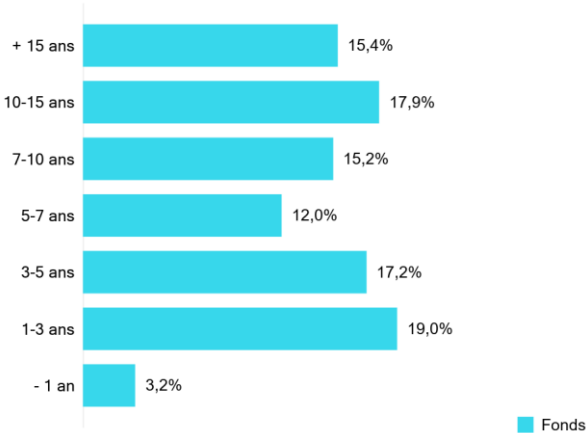
Répartition de la sensibilité par pays

Pays	Taux réels	Taux fixes	Total
France	0,07	0,22	0,30
Allemagne	0,05	0,49	0,54
Italie	0,56	0,33	0,89
Japon	0,01	1,30	1,31
Espagne	1,23	0,19	1,42
Etats-Unis	0,66	0,52	1,18
Belgique	0,00	0,55	0,55
Royaume-Uni	0,59	0,60	1,19
Liquidités/ Futures / Swaps	-0,01	-1,80	-1,81
Total	3,16	2,40	5,56

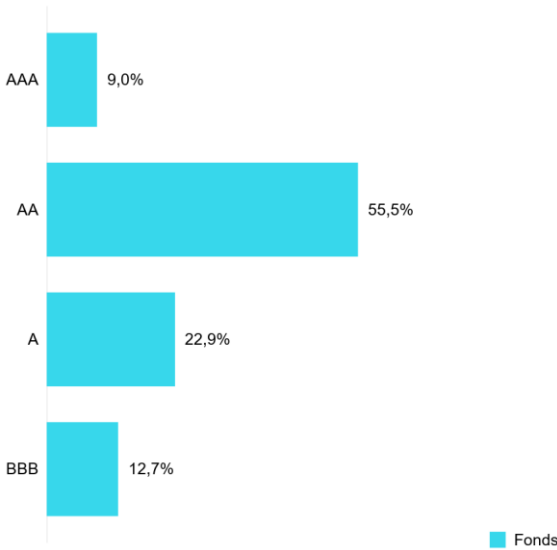
5 principales lignes (hors dérivés)

TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 1.25 4/2028 (ALDP) - 15/04/28	12,20%
SPAIN (KINGDOM OF) CPTFEMU 1.15 11/2036 - 30/11/36	8,54%
TREASURY NOTE 3.75 6/2030 (ALDP) - 30/06/30	7,50%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 4.75 7/2034 - 04/07/34	6,54%
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #83 2.2 6/2054 (CHIJ) - 20/06/54	6,01%

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	FR0013498532	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	20 mai 2020	Droits d'entrée max	4,0%
Durée de placement min. recommandée	3 ans	Frais de gestion max TTC *	1,0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,95% (Sept. 24)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris du mois de septembre
Pourcentage d'OPC	Jusqu'à 20%	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Ticker Bloomberg	AFIMAEI		
Indice de référence	-		

* Hors frais contrat Afer

■ Définitions

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.

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.

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.

La **sensibilité** 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 obligatoire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

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.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

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.

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%.

■ 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 66302) 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 71957490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, 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.