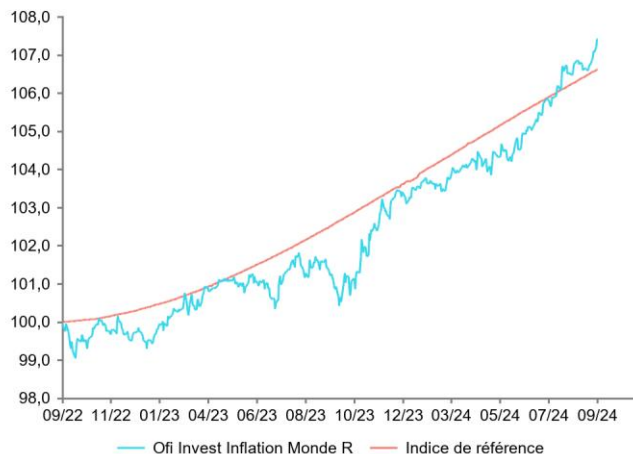




■ Valeur liquidative : 107,29 €

■ Actif net total du fonds : 12 647 855,33 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 15 sept. 2022)

■ Performances cumulées

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

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	3,7%
Indice de référence	-	-	-	-	-	3,3%

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	2,75		4,00		
Max drawdown (*) (**)	-		-		
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Rec		Rec		
Rating moyen SII (****)	A+				
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,48	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	0,47	-	-	-	-
Tracking error (**)	2,13	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	2,13	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	0,09	-	-	-	-

(\*) 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

15 septembre 2022

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 225,19  
Indice -

■ Couverture intensité carbone

Fonds 100,00%  
Indice -

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds 5,90  
Indice -

■ Couverture score ESG

Fonds 100,00%  
Indice -

■ 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 + 2,65%, après prise en compte des frais courants, en tirant principalement profit du potentiel d'appréciation des titres indexés sur l'inflation des pays développés.

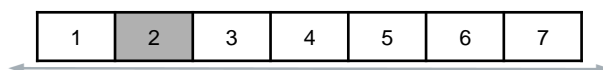
■ Indice de référence

€ster capitalisé

■ 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)

Ugo Murciani

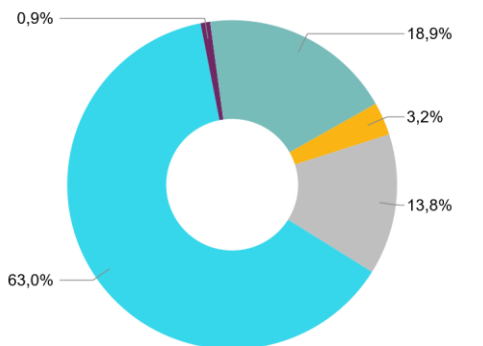


Smail Zerrouki



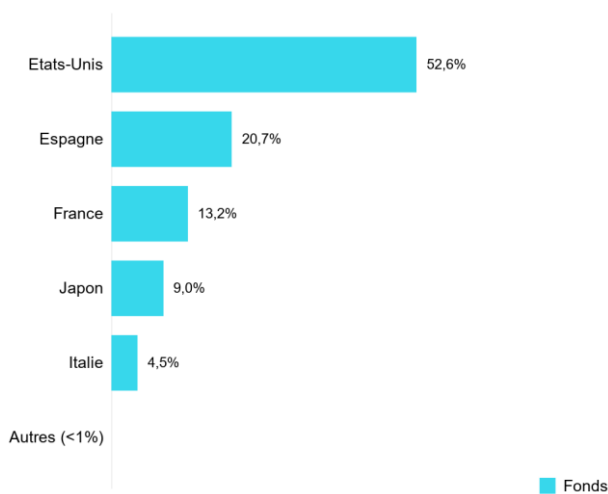


## ■ Répartition par type d'instrument

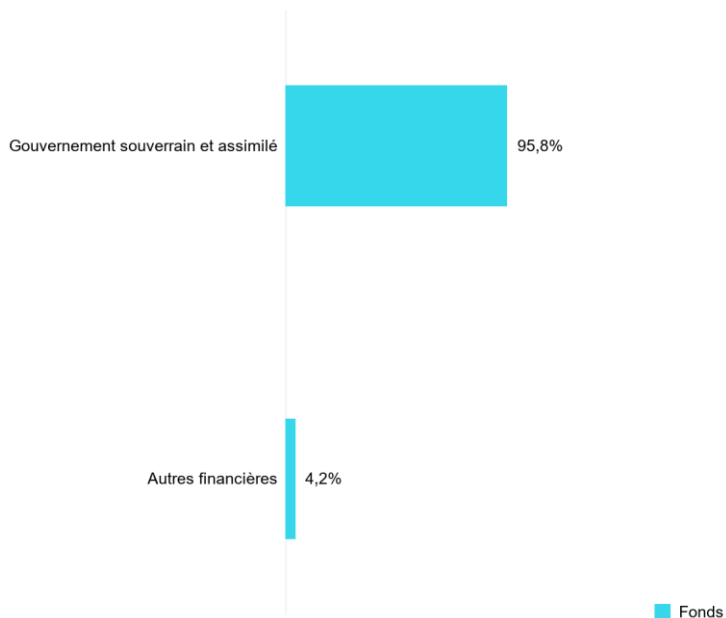


■ Trésorerie ■ Oblig Amériq. du Nord ■ Oblig Zone Euro ■ Oblig Japon ■ OPC Monétaire

## ■ Répartition géographique (hors trésorerie)



## ■ Répartition sectorielle (hors trésorerie)



## ■ Commentaire de gestion

Le mois de septembre a commencé par une baisse importante des taux portée par la parties courte des courbes. L'économie aux US ralentit (tout en restant forte) et l'inflation en Europe baisse plus rapidement qu'attendu et ce même avec l'effet « Jeux Olympique ». La Fed a donc baissé son taux directeur avec un pas assez agressif de 50 points de base.

Nous avons réduit la sensibilité aux taux d'intérêt US et UK à mesure que les taux baissaient. Nous sommes même affichés au cours du mois une sensibilité négative (coupée en toute fin de mois)

Nous avons ajouté de la durée sur le 30 ans japonais qui bénéficie d'une pentification élevée de sa courbe ainsi que d'un portage important de sa devise lorsqu'elle est couverte en euro.

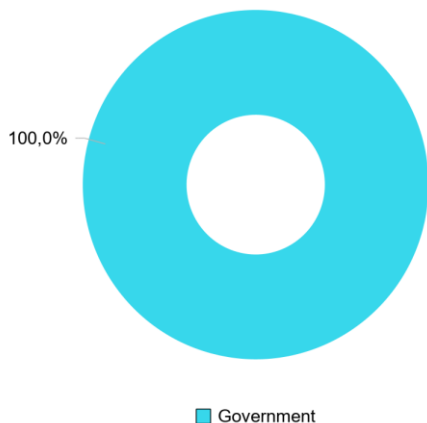
Nous avons pris en partie profit sur nos stratégies receveuses d'inflation US dont les anticipations ont augmenté depuis la baisse du taux directeur de la Fed.

Nous avons également pris partiellement profit sur nos positions de pentification des courbes US et Européenne qui est l'un des plus gros contributeurs à la performance du fonds depuis quelques mois.

Nous avons pris profit sur notre allocation aux matières premières. Côté devises nous sommes long USD vs Canada.



## ■ Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



## ■ Répartition par rang de subordination



## ■ 5 principales lignes (hors dérivés)

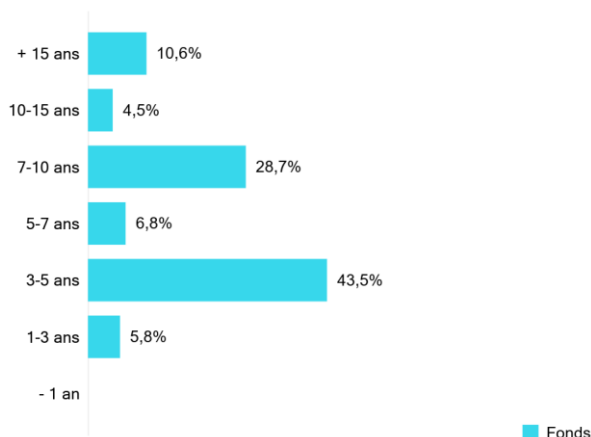
SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED 0.7 11/2033 - 30/11/33	5,94%
TREASURY (CPI) NOTE USCPU 1.25 4/2028 (ALDP) - 15/04/28	5,67%
TREASURY (CPI) NOTE USCPU 2.125 4/2029 (ALDP) - 15/04/29	5,23%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 3/2029 - 01/03/29	4,75%
TREASURY (CPI) NOTE USCPU 0.125 7/2030 (ALDP) - 15/07/30	2,47%

## ■ 5 principaux émetteurs (hors dérivés)

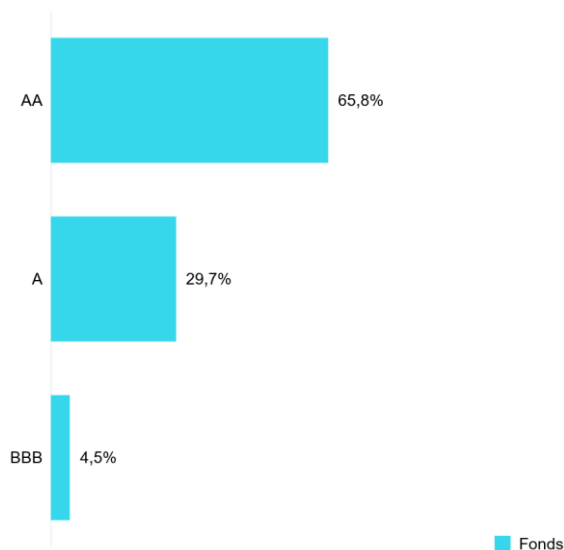
UNITED STATES TREASURY	18,9%
SPAIN (KINGDOM OF)	5,9%
FRANCE (REPUBLIC OF)	4,8%
JAPAN (GOVERNMENT OF)	3,2%
ITALY (REPUBLIC OF)	1,6%

Nombre total d'émetteurs : 8  
 Nombre total d'émissions : 22

## ■ Répartition par maturité

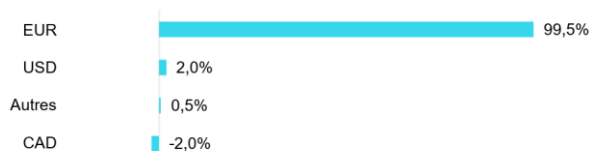


## ■ Répartition par rating SII \*



\* Transparence OPC, hors trésorerie.

## ■ Répartition par devise





## Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A
Code ISIN	FR0014009K90	Conservateur	Société Générale S.A
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	15 septembre 2022	Droits d'entrée max	2.0%
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	<a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a>
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PwC
Ticker Bloomberg	RFPYHBX	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
Indice de référence	€ster capitalisé		

## 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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

## Contacts

**Ofi Invest Asset Management** : 22, rue Vernier - 75017 Paris

**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 71957.490 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.