

Afer Diversifié Durable ISR

FRO010821470 C/D

Reporting mensuel au 31 juillet 2024



■ Valeur liquidative : 841,23 €

■ Actif net total du fonds : 599 384 715,89 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	1,7%	4,2%	8,2%	2,3%	12,5%	24,2%	34,8%
Indice de référence	1,4%	4,0%	7,6%	1,6%	14,0%	29,6%	40,8%
Relatif	0,3%	0,2%	0,6%	0,7%	-1,5%	-5,4%	-6,0%

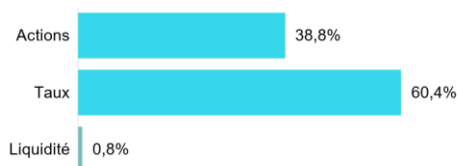
* Da : Début d'année

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-7,9%	12,5%	0,8%	7,7%	-12,5%	11,0%
Indice de référence	-5,2%	13,0%	2,6%	7,7%	-13,7%	12,2%
Relatif	-2,7%	-0,6%	-1,7%	0,0%	1,2%	-1,2%

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 d'instrument



■ Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence				
Sensibilité	3,64	3,36				
Taux de rendement	1,53					
Ratios (*)	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	
Volatilité (%) (**)	Fonds 6,40	7,81	9,66	8,54	8,74	
	Indice 6,21	8,10	9,38	8,11	8,10	
Perte maximale (%) (**)	Fonds -4,17	-18,63	-21,04	-21,04	-21,04	
	Indice -4,26	-18,99	-18,99	-18,99	-18,99	
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	Fonds 31	594	295	295	295	
	Indice 28	594	594	594	594	
Ratio de Sharpe (**)	0,76	-0,20	0,19	0,26	0,32	
Ratio d'information (**)	0,46	0,08	-0,11	-0,30	-0,23	
Ecart de suivi (%) (**)	1,02	1,58	1,68	1,68	1,76	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(**) Source Six Financial Information

(***) "Rec" : Recouvrement en cours

■ Date de création

8 janvier 2010

■ Date de lancement

5 janvier 2011

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

0,67% (Arrêté comptable au 29/09/23)

■ Intensité carbone

Fonds 117,73
Indice 129,61

■ Couverture intensité carbone

Fonds 95,33%
Indice 95,07%

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

■ Score ESG

Fonds 7,34
Indice 7,25

■ Couverture score ESG

Fonds 96,78%
Indice 98,79%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, à travers une sélection de titres répondant à des critères d'investissement socialement responsable (ISR), d'offrir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composite : 60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 ans + 40% EURO STOXX®.

■ Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

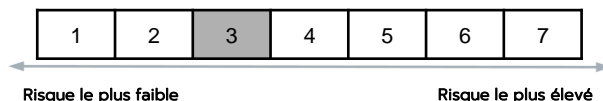
■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

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

BBB+

■ 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.

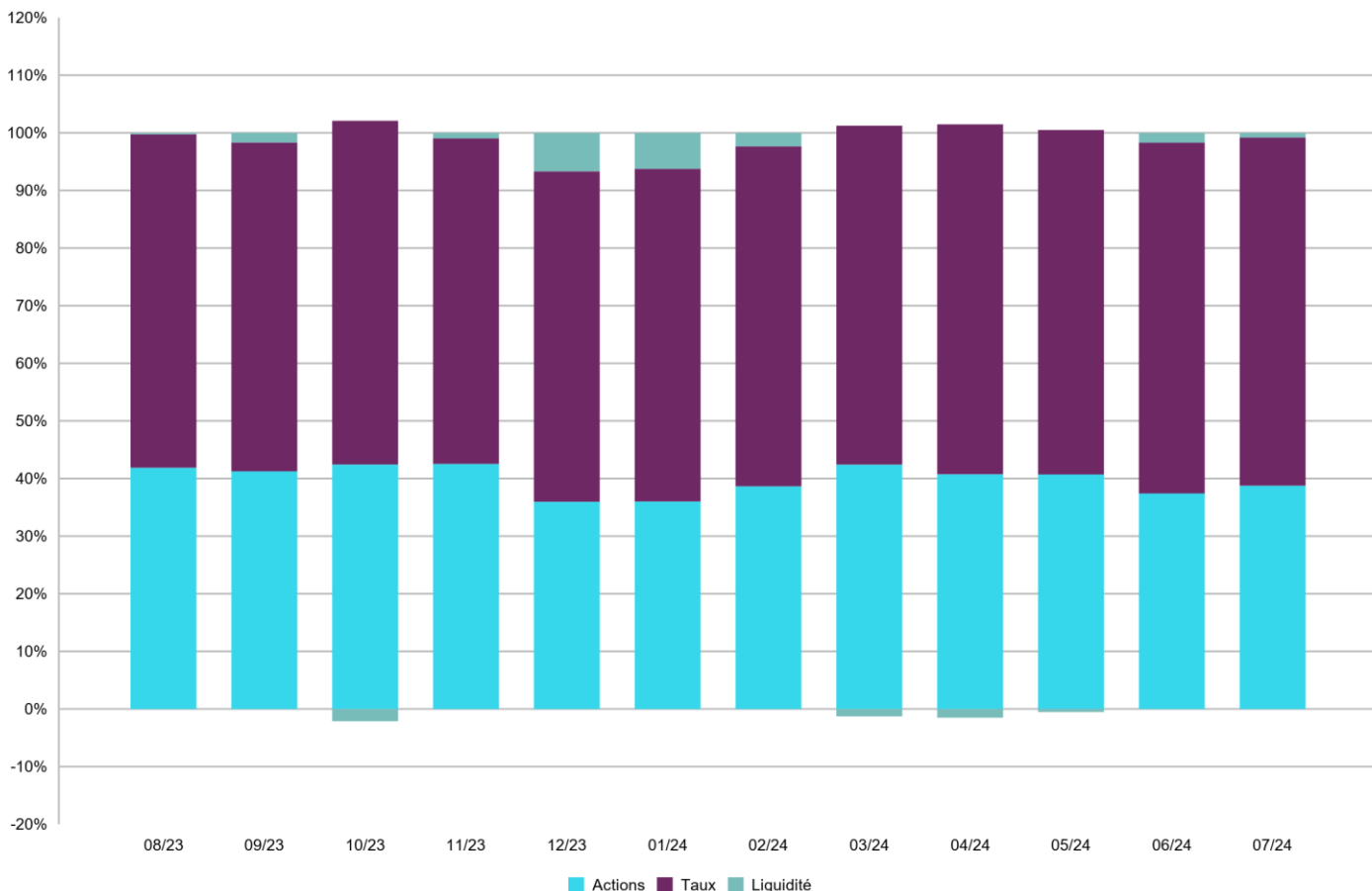
■ Notation(s)

Six Financial Information





Allocation historique



Commentaire allocation

En juillet 2024, les marchés financiers ont connu une volatilité accrue, typique des mois d'été. À Wall Street, les indices Dow Jones et S&P500 ont montré leur résilience, portés par la perspective d'un resserrement monétaire moindre de la Fed et de bons résultats d'entreprises, malgré une pression sur le secteur technologique due à des prises de bénéfices. En Europe, l'absence de résultats trimestriels convaincants a laissé les actions sans direction claire.

Les actions américaines ont clôturé en ordre dispersé, le Dow Jones progressant de 4% tandis que le Nasdaq, riche en valeurs technologiques, a légèrement reculé. Les secteurs cycliques comme l'automobile et les banques ont bénéficié de cette rotation sectorielle. En Europe, les performances décevantes de géants comme LVMH et Ryanair ont pesé sur les indices, tandis que le secteur automobile, notamment BMW, a profité de la demande robuste en Asie.

Les rendements obligataires ont continué de baisser, reflétant l'attente d'un assouplissement des politiques monétaires. Aux États-Unis, le taux à 10 ans est tombé à 4,035%. En zone euro, la BCE a maintenu ses taux, le rendement du Bund à 10 ans reculant à 2,305%. Les obligations d'État en France et en Italie ont également vu leurs rendements diminuer.

Le marché du crédit a affiché des performances légèrement positives, avec une préférence pour les obligations d'entreprises jugées les plus sûres. Les obligations spéculatives ont été moins performantes en raison de la nervosité accrue sur les marchés actions. L'indice EuroStoxx augmente de 0,60% et l'indice Barclays EuroAgg 5-7 progresse de 2,00%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous étions surpondérés sur la partie actions. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était sensiblement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance active de la partie actions est positive alors que sur la partie obligataire, la contribution est négative.

Gestion

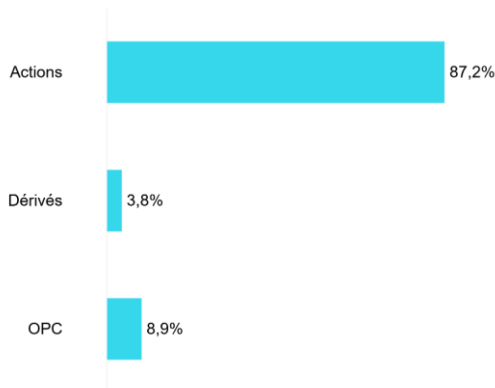
Geoffroy Carteron



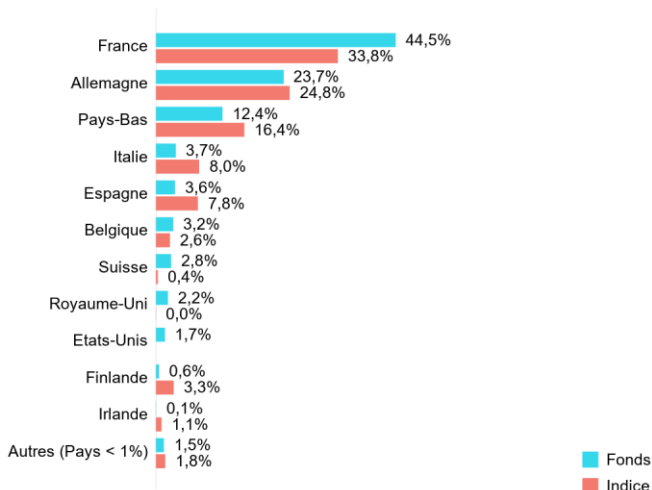


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 38,8%

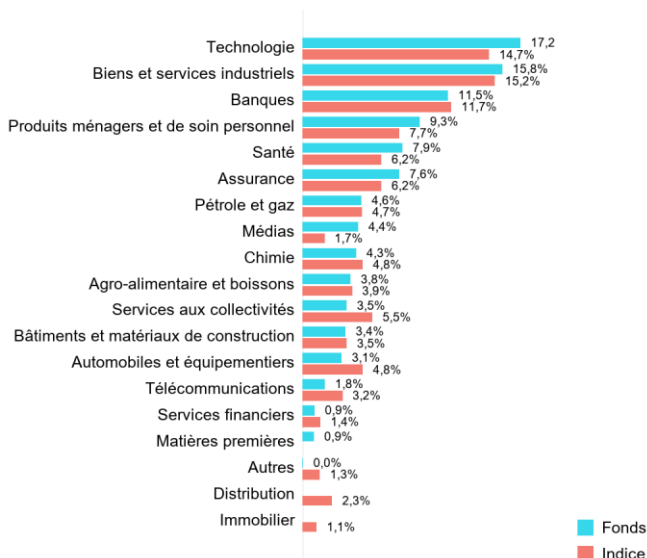
■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Répartition sectorielle - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

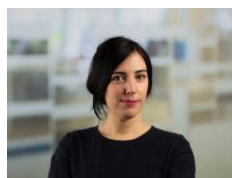
Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	6,8%
SAP SE	Allemagne	Technologie	5,0%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	3,8%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	3,8%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	3,7%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,1%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,8%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Bâtiments et matériaux de construction	2,6%
L'AIR LIQUIDE SA POUR L'ETUDE ET L'EXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	2,6%
SANOFI SA	France	Santé	2,5%

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Le mois de juillet aura été le mois des grands re-balancements. Les marchés actions sont globalement restés stables, mais ont connu de grandes fluctuations. Le pic de croissance, l'affaiblissement des prix à la consommation, ainsi que des résultats plus mitigés que d'habitude au cours du deuxième trimestre ont déclenché une très forte rotation sectorielle. La saison des résultats bat son plein, et le cru du deuxième trimestre 2024 est mitigé. Les chiffres sont décevants en Europe, et les "profit warnings" s'enchaînent. La croissance économique manque de catalyseurs, comme en témoignent les difficultés à répétition rencontrées par l'Allemagne. De plus, l'atonie de la croissance chinoise pèse sur les bourses européennes, et notamment sur les valeurs les plus exposées au continent asiatique.

■ Gestion de la poche actions

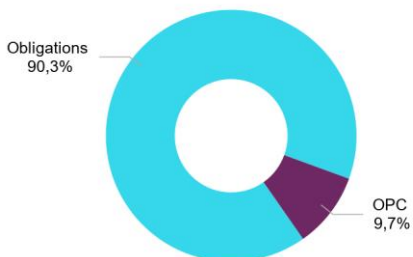
Victoria Richard





■ Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 60,4%

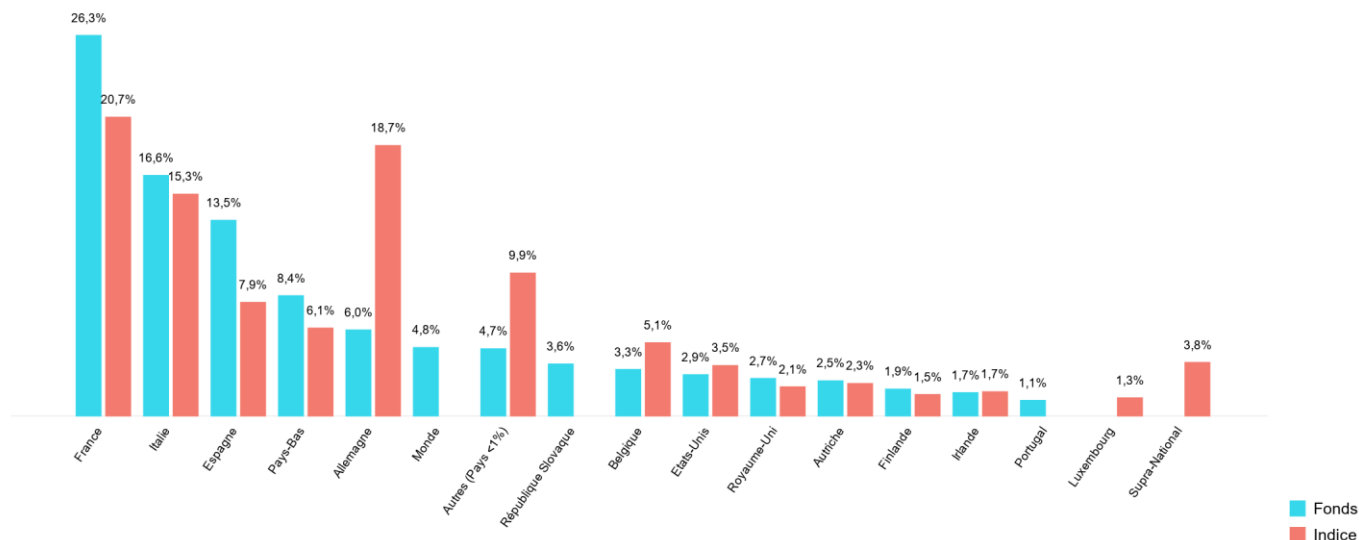
■ Répartition - Poche taux



■ Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating SII	% Actif
OFI INVEST ESG EURO HIGH YIELD IC	Monde	-	-	2,9%
ITALY (REPUBLIC OF) 3.5 3/2030 - 01/03/30	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	2,6%
SLOVAK REPUBLIC (GOVERNMENT) 0.125 6/2027 - 17/06/27	République Slovaque	Souverains (OCDE)	A	2,2%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.5 5/2029 - 25/05/29	France	Souverains (OCDE)	AA	1,6%
SPAIN (KINGDOM OF) 195 7/2030 - 30/07/30	Espagne	Souverains (OCDE)	A	1,5%

■ Répartition géographique - Poche taux

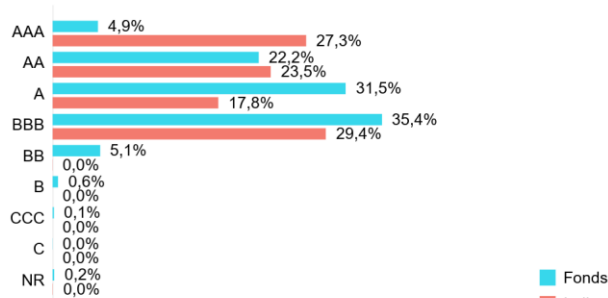


■ Indicateur de risques - Poche taux



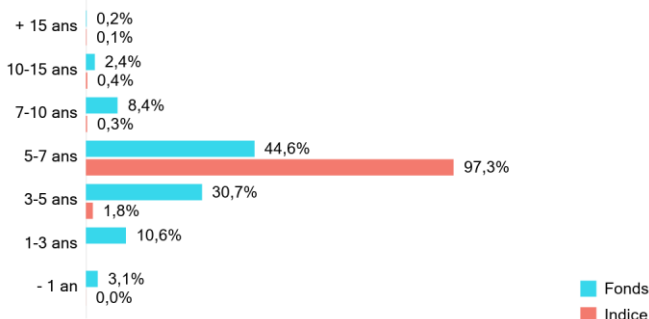
* Titres vifs obligataires uniquement, hors OPC.

■ Répartition par rating SII - Poche taux *

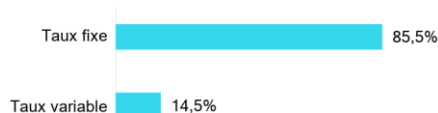


* Transposition OPC, hors trésorerie.

■ Répartition par maturité - Poche taux



■ Répartition par type d'émetteur (hors OPC)



Afer Diversifié Durable ISR

FRO010821470 C/D

Reporting mensuel au 31 juillet 2024



ofi invest
Asset Management

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO010821470	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	8 janvier 2010	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,95%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,67% (Sept. 23)
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	AVIDAFE		
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)		

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

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) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

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 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), et 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.

■ Vos contacts service.client@ofi-invest.com

■ Publication des VL www.afer.fr