OBLIGREEN - I

FONDS OBLIGATAIRE - JANV. 2024

Gérant	VL au 31/01/2024	Actif net de la part	Actif net du fonds
Alexandre SAMMUT	**105 168,64 €**	**57,86 M€**	**85,74M€**

Risque faible — **Risque élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

OBJECTIF DE GESTION

le Fonds a pour objectif, sur la durée de placement recommandée de 3 ans minimum, la recherche d'une performance de moyen/long terme positive et supérieure nette de frais de gestion à l'indice Bloomberg MSCI Euro Green Bond Index: Corporate Unh EUR en se positionnant à hauteur de 90% minimum de l'actif net hors liquidités sur des obligations visant à financer des projets à dimension verte, sociale ou durable.

CARACTERISTIQUES DE LA PART

Code ISIN	**FR0014008B35**
Code Bloomberg	**OBLIGRI FP**
Classification AMF	**Obligations et autres titres de créance libellés en euro**
Forme juridique	**FCP**
Réglementation	**UCITS**
Indicateur de référence	**Bloomberg MSCI Euro Green Bond Index: Corporate Unh EUR**
Périodicité de VL	**Journalière**
Heure de Cut-Off	**11 heures 30**
Durée de placement conseillée	**2 ans**
Éligible PEA	**Non**
Éligible PEA-PME	**Non**
Clôture de l'exercice	**Dernier jour de bourse de l'année**
Souscripteur concerné	**Tous souscripteurs**
Min. de souscription	**1 part**
Gestionnaire financier	**FLORNOY FERRI**
Affectation résultats	**Capitalisation**
Dépositaire	**CIC**
Valorisateur	**CIC AM**
Devise	**EUR**
Frais de gestion	**0,58% TTC maximum**
Commission de - souscription - rachat - mouvement acquise à la SGP	 **1% maximum** **Néant** **Néant**
- surperformance	**15% au-delà de l'indice de référence en cas de performance positive**
Date de lancement	**19/05/2022**

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFORMANCES AU 31/01/2024	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OBLIGREEN - I	**4,64%**	**4,89%**	**6,31%**			**5,17%**
Indicateur de référence	5,23%	4,88%	6,16%			2,10%

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE[1]	
Volatilité de la part[1]	
Sharpe de la part[1]	

PERFORMANCES ANNUELLES	YTD
Le fonds a été créé le 19/05/2022	0,26%

[1] en pas hebdomadaire

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les chiffres cités ont trait au passé. Sources : Flornoy Ferri. Sources des données ESG : Bloomberg

STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

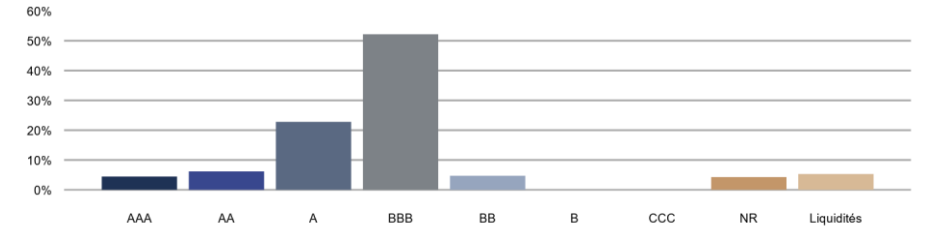
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	87
Sensibilité taux	5,02
Rendement au call estimé	4,11
Notation moyenne émetteur	BBB+
Notation moyenne émission	BBB+

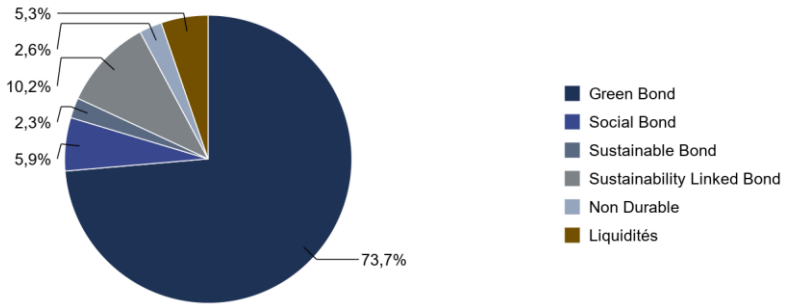
PRINCIPALES LIGNES

		%
EU 0 11/04/25	EUROPEAN UNION	4,45%
FRTR 1 3/4 06/25/39	FRANCE (GOVT OF)	4,03%
TPEIR 3 7/8 11/03/27	PIRAEUS BANK SA	2,86%
CRELAN 6 02/28/30	CRELAN SA	2,68%
TATSK 5.952 02/17/26	TATRA BANKA AS	2,62%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR TYPE DE TITRE



OBLIGREEN - I

FONDS OBLIGATAIRE - JANV. 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

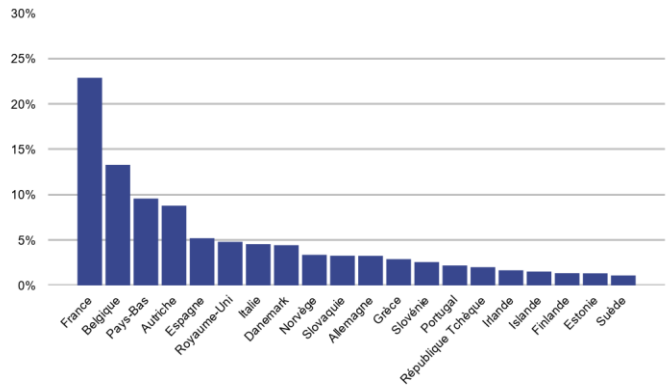
La performance du marché obligataire a été mitigée en janvier, la vigueur persistante de la croissance et du marché de l'emploi américain ayant entraîné une modération des attentes de baisse des taux d'intérêt. Sur le plan macroéconomique, les indicateurs montrent un renforcement de la dynamique économique, en particulier aux États-Unis.

Avec des données sur les prix présentant plus d'incertitude sur le « dernier kilomètre » de la trajectoire de désinflation, les attentes du marché se sont modérées en matière de baisses de taux à venir de la part des banques centrales. Ainsi, sur le mois de janvier le rendement du taux d'Etat allemand à 10 ans est en hausse de 15 bps pour terminer le mois à 2,17%.

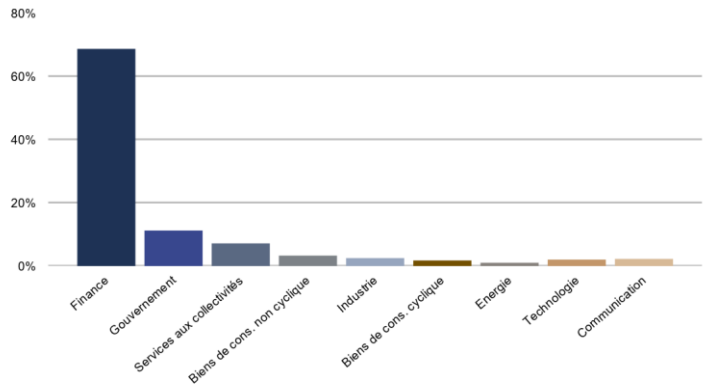
Malgré la trajectoire haussière empruntée par les taux gouvernementaux, le marché du crédit affiche des performances positives sur le mois à respectivement +0,14% et +0,74% sur le crédit invesment grade et high yield EUR. Les spreads de crédit sur le segment du high yield se resserre de 12 bps tandis que l'investment grade affiche -7bps sur la période. Le mois de janvier aura été le théâtre d'un marché primaire extrêmement dynamique avec des carnets d'ordres largement sursouscrits sur ces nouvelles émissions.

Obligreen – I réalise une performance de +0,26% sur le mois de janvier.

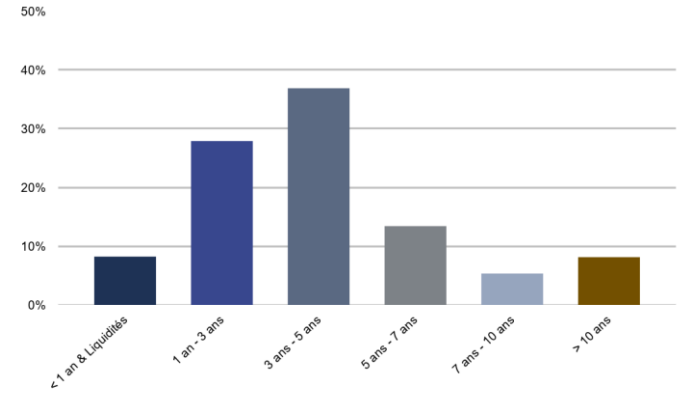
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



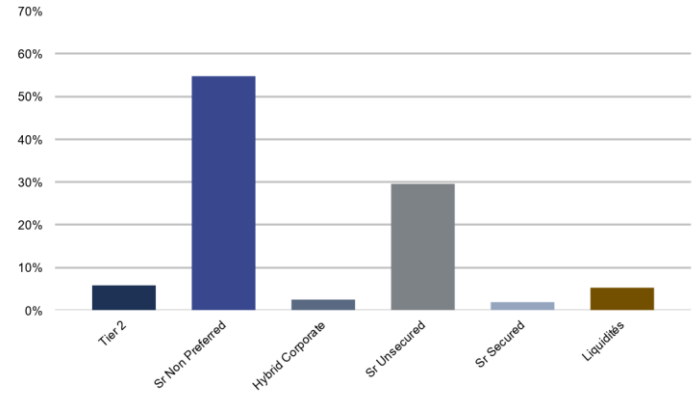
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR SENIORITE



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

AG2R LA MONDIALE
AXA WEALTH
GENERALI
GGVIE
Neuflize Vie ABN AMRO
NORTIA GROUPE DLPK
Spirica
SwissLife

Flornoy Ferri | 87-89 avenue Kléber, 75116 PARIS
+33 (0)1 42 86 53 00 — www.flornoyferri.com — Agrément GP12000007