OBLIGREEN - I

FONDS OBLIGATAIRE - FÉVR. 2024

Gérant	VL au 29/02/2024	Actif net de la part	Actif net du fonds
Alexandre SAMMUT	**104 034,84 €**	**57,33 M€**	**87,81M€**

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 29/02/2024	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OBLIGREEN - I	**1,73%**	**3,55%**	**4,37%**			**4,03%**
Indicateur de référence	2,06%	4,26%	6,51%			1,33%

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	-0,82%

[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

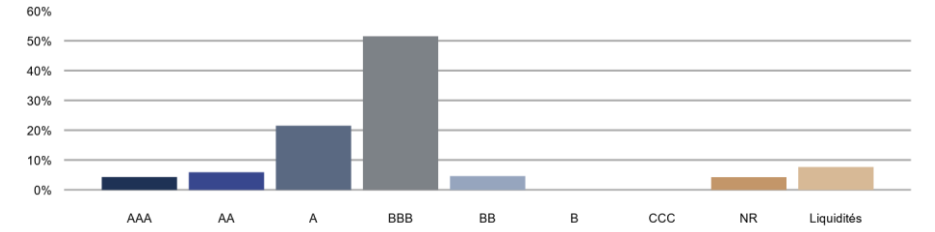
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	88
Sensibilité taux	4,78
Rendement au call estimé	4,22
Notation moyenne émetteur	BBB+
Notation moyenne émission	BBB+

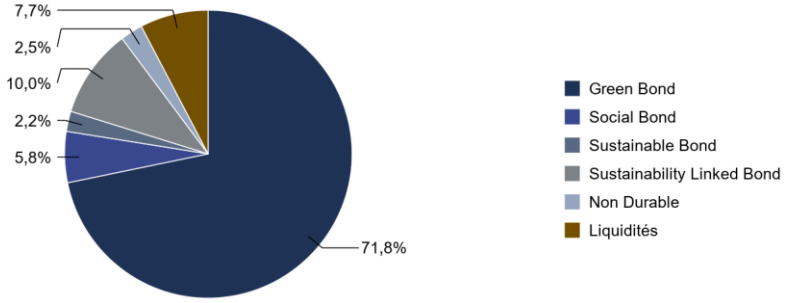
PRINCIPALES LIGNES

		%
EU 0 11/04/25	EUROPEAN UNION	4,33%
FRTR 1 3/4 06/25/39	FRANCE (GOVT OF)	3,87%
TPEIR 3 7/8 11/03/27	PIRAEUS BANK SA	2,81%
ICPLN 2 1/2 01/28/30	INTERMEDIATE CAPITAL GRO	2,54%
CRELAN 6 02/28/30	CRELAN SA	2,54%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR TYPE DE TITRE



OBLIGREEN - I

FONDS OBLIGATAIRE - FÉVR. 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

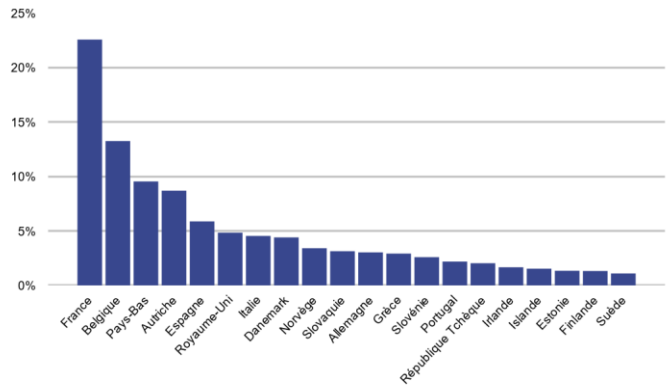
Le mois de février a débuté par la publication de données macroéconomiques meilleures qu'attendues aux Etats-Unis avec des indicateurs d'activité économique pointant vers un niveau de croissance encore élevé Outre-Atlantique et présentant un risque de non-atterrissage des données d'inflation, de salaires et de croissance questionnant le nombre de baisses des taux de la part des banques centrales attendu par le marché.

Cette vision plus positive sur les grands agrégats macroéconomiques a été complétée par de bons résultats d'entreprises dans l'ensemble, impliquant une évolution positive des actifs risqués tandis que cette réappréciation de la fonction de réaction des banques centrales a impacté négativement les emprunts d'Etat.

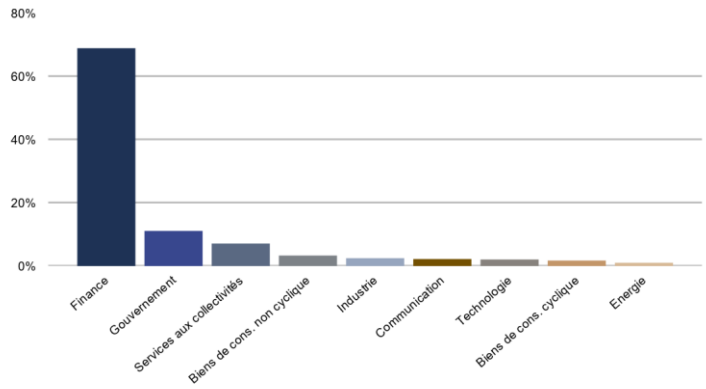
Ainsi, sur le mois de février le rendement du taux d'Etat allemand à 10 ans est en hausse de 25 bps pour terminer le mois à 2,41% tandis que son homologue américain affiche une hausse de 34 bps à 4.25%. A contrario, les actifs risqués performent positivement sur la période. Les spreads de crédit sur le segment du high yield se resserre de 30 bps tandis que l'investment grade affiche -10 bps sur la période pour atteindre des niveaux respectifs de 339 bps et 121 bps. Au global, la performance mensuelle de ces 2 segments atteint +0.36% pour le high yield et -0.88% sur l'investment garde, impacté par la partie taux.

Obligreen – I réalise une performance de -1,08% sur le mois de février et de -0,82% depuis le début de l'année.

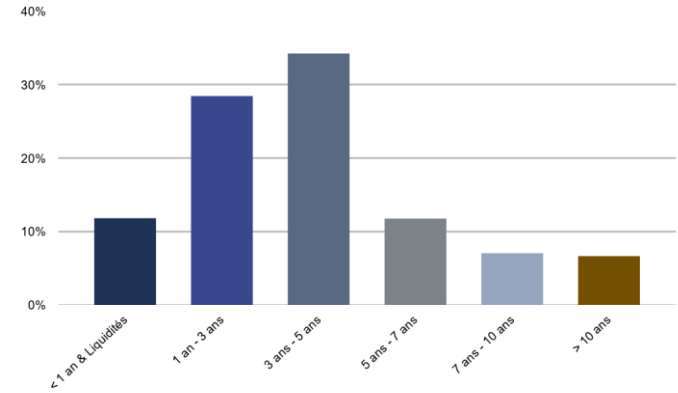
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



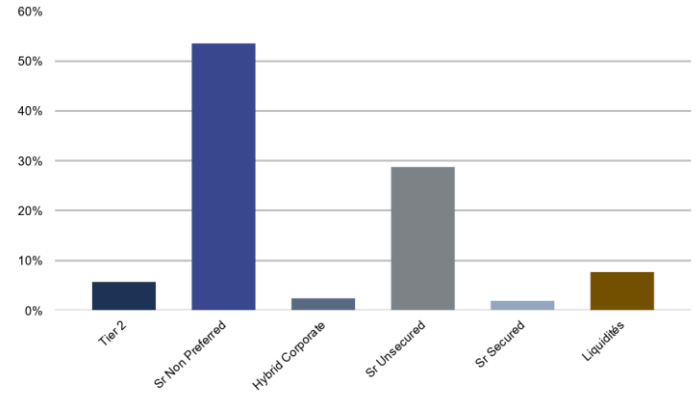
REPARTITION PAR SECTEUR



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