

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026

 Commercialisé en  

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾ -

Obligations convertibles internationales

Orientation de gestion

Le fonds, compartiment de la SICAV luxembourgeoise Ofi Invest Global Fund, a pour objectif de profiter du gisement des convertibles internationales et de saisir les opportunités liées aux nouvelles zones de croissance.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
28/02/2014

Date de lancement de la part
28/02/2014

Société de gestion
Ofi Invest Lux

Forme juridique
SICAV

Classification AMF
-

Affectation du résultat
Distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OFICOIE LX

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
1,05%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,02%

Indice de référence
Refinitiv Global Focus Hedged CB (EUR)



▶ Actif net du fonds	162,70 M€
▶ Actif net de la part	29,70 M€
▶ Valeur liquidative	139,77 €
	Fonds Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	0,93% 0,53%



▶ Gérants



**Nancy Scribot
Blanchet**



Olivier Ravey

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

3 ans



▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,85	5,91
▶ Couverture note ESG	90,37%	90,36%

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

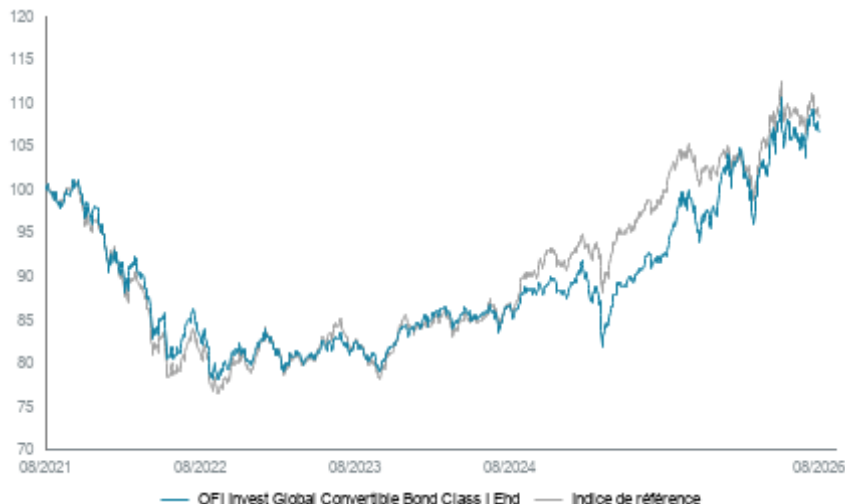
OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/08/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	9,93	6,60	3,32
1 mois	0,93	0,53	0,40
3 mois	-2,07	-2,45	0,38
6 mois	1,98	4,38	-2,39
1 an	15,36	8,59	6,77
2 ans	22,81	24,56	-1,75
3 ans	29,44	31,16	-1,72
5 ans	6,59	8,31	-1,72
8 ans	35,83	39,27	-3,44
10 ans	48,68	47,30	1,39

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	2,15	6,10	-6,85	8,64	21,20	2,18	-18,30	5,16	4,41	10,33
Indice	0,58	4,39	-5,45	10,11	21,49	-1,81	-17,84	7,64	6,94	11,40
Relatif	1,57	1,71	-1,39	-1,48	-0,29	4,00	-0,46	-2,48	-2,53	-1,07

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-6,04	-0,50	-0,16	-4,39	-2,84	-5,25	5,14	-1,94	-5,69	2,36	2,31	-2,32
2023	3,58	-2,27	0,14	-0,83	-0,08	2,37	1,40	-1,33	-1,81	-2,11	3,70	2,55
2024	-0,18	1,58	1,21	-2,10	0,65	0,68	0,21	1,05	1,53	-0,21	1,56	-1,60
2025	1,86	0,16	-3,36	0,23	2,17	2,08	1,56	0,45	5,09	1,89	-1,79	-0,21
2026	5,54	2,12	-6,92	5,24	6,30	-1,59	-1,40	0,93				

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	10,64	8,08	-7,30	-6,15	37	18	4,43	1,70	1,29	1,22	0,11
3 ans	8,27	7,20	-9,58	-6,97	86	34	3,54	0,13	0,86	1,04	0,00
5 ans	8,81	8,27	-22,81	-24,32	1097	1060	3,30	0,08	-0,01	0,99	0,00
8 ans	9,55	8,75	-23,66	-26,55	1186	1084	3,24	0,00	0,33	1,03	0,00
10 ans	8,97	8,14	-23,66	-26,55	1186	1084	3,06	0,11	0,39	1,04	0,00

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

En %	Fonds
Technologie	29,9
Biens et services industriels	17,9
Ressources de base	12,3
Energie	6,0
Santé	4,2
Services aux collectivités	4,1
Immobilier	4,0
Télécommunications	3,2
Produits et services de consommation	2,9
Voyages et loisirs	2,8
Services financiers	2,5
Assurance	2,0
Médias	1,4
Commerce de détail	1,3
Produits chimiques	0,9
Automobiles et pièces	0,9
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,8
Construction et matériaux	0,8
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	2,1

► Répartition géographique

En %	Fonds
AMERICAS	45,8
EMEA	23,6
ASIA EX JAPAN	20,9
JAPAN	7,6
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	2,1

► Répartition par notation long terme (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	-
	AA	-
	A	20,5
	BBB	35,0
	BB	17,1
	B	8,0
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	19,3

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	89
Notation moyenne	BBB-
Maturité moyenne	3,44
Spread moyen	450,81
Sensibilité crédit	0,917
Sensibilité taux	1,13
Rendement à maturité (%)	-4,81

(3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document. (4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. * Pour les fonds Ofi Invest High Yield 2029, Ofi Invest High Yield 2027, FGV High Yield Euro B, Ofi Invest Euro High Yield et Afer Euro High Yield, les titres inclus dans « Autres financières » sont investis dans des sociétés immobilières.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

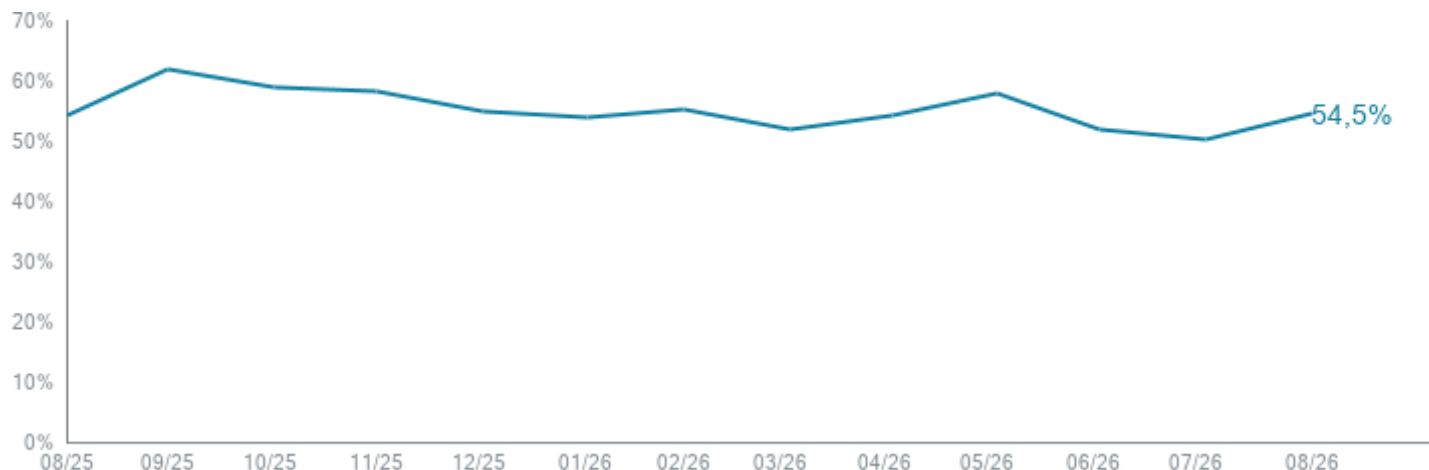
LU1032517705

31/08/2026

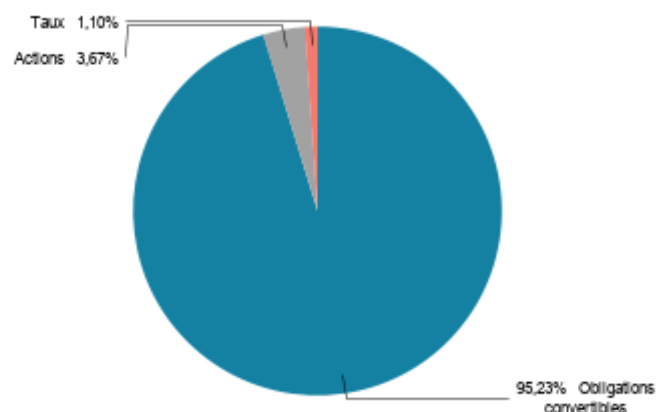


Structure du
portefeuille

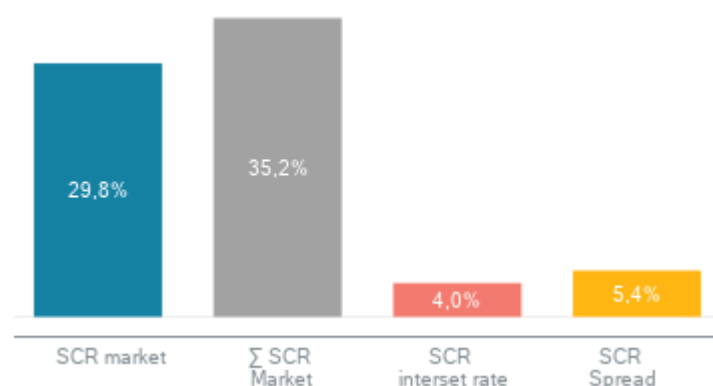
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

En %	Exposition	Couverture
USD	67,6	-67,96
EUR	19,19	-
JPY	6,65	-6,58
HKD	3,06	-2,96
Autres	1,85	-0,755

(3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026



► Commentaire de gestion

Le mois d'août a encore été marqué par une forte instabilité dans les relations entre les Etats-Unis et l'Iran, oscillant entre de brefs espoirs de désescalade et un durcissement des tensions militaires et économiques. Aux USA, lors de son premier discours de Jackson Hole en tant que président, K. Warsh a délivré un message sans ambiguïté « hawkish », évitant de fournir des anticipations sur la prochaine décision de la Fed, soulignant que la désinflation n'avait pas suffisamment progressé. Du côté des statistiques, les dernières données américaines confortent le scénario d'une fed en attente : inflation de juillet modérée (3,4% YoY en juillet), PPI contenu, créations d'emplois moins dynamiques (-23k vs +80k attendus), ventes au détail nettement inférieures aux attentes. En zone Euro, le CPI préliminaire pour août est remonté à 3,26% YoY conformément aux attentes (vs 2,94% en juillet), principalement sous l'effet de la composante énergie, et les données d'enquête de la zone restent cohérentes avec une croissance positive du PIB au Q3 26. En Asie, la PBoC a comme attendu maintenu ses taux inchangés, l'inflation chinoise pour juillet est ressortie à 0,5% YoY (0,8% attendu) et le CPI à 0,9% YoY (vs 1% attendu). Enfin, au Japon, le CPI a progressé à 1,9% YoY en juillet, toutes les composantes sous-jacentes ayant accéléré. Parallèlement, les interventions sur le marché des changes ont approché 15,4Trn de Yen sur le mois, affichant un record.

Dans ce contexte toujours incertain, les marchés actions réagissent de manière hétérogène : +2,6% pour le S&P500, +4,4% pour les Mag7 et +6,0% pour le Nasdaq Techno, en Europe, +0,5% pour le Stoxx 600, +2,4% pour le Dax, et en Asie, +3% pour le Nikkei, -1,2% pour le Hang Seng, +7% pour le Taiwan Exch. et +3,4% pour le Kospi. Côté crédit, le X-Over 5Y européen et le CDX HY 5Y américain se resserrent de -13bp à 246bp et -12bp à 302bp respectivement, les taux 10 ans allemands et US atterrissant à 3,32% et 4,75%. Sur les devises, l'Euro s'apprécie face au CHF, au GBP et à l'USD, ce dernier reprenant quelques couleurs face au Yen. Les obligations convertibles réagissent à l'image des marchés actions : +0,06% pour les US (€), -1,05% pour l'Europe (€), +2,8% pour l'Asie-ex Japan (€) et -0,2% pour le Japon (€). Ainsi, l'indice FTSE Convertibles Global Focus Hdg (€) affiche une performance positive sur le mois de +0,53%.

Malgré la période estivale, le marché primaire Convertibles global a été très actif en août, avec \$31bn émis, faisant de ce mois le plus important de l'année 2026. Aux USA, \$21,8bn se sont placés, avec pour les plus importantes, les émissions de Nebius 0,5% 2030 & 4,5% 2034 (\$5,75bn au total - USA - Technology), Moderna 0% 2032 (\$3bn - USA - Health Care), CloudFlare 0% 2031 (\$2,5bn - USA - Technology) ou encore Southern 3,5% 2029 & 2,125% 2027 (\$2,7bn au total - USA - Utilities). En Asia ex-Japan, elles ont totalisé \$8,8bn au travers d'ASE Technology 0% 2031 (\$1bn - Taïwan - Technology), MediaTek 0% 2031 (\$3,9bn - Taïwan - Technology), Wanguo Gold 0,75% 2027 (HKD5,5bn - Chine - Basic Resources), Pharmaron 0% 2027 (CNY2,2bn - Chine - Health Care). Au Japon, une seule émission est sortie, Marui Group 0% 2031 (JPY50bn - Japon - Technology) alors qu'en EMEA, le marché est resté fermé. Ainsi, le montant émis globalement depuis le début de l'année s'élève à \$145,7bn, soit +56% vs août 25.

Concernant le fonds, la performance se répartit de la façon suivante selon les zones géographiques : EMEA +49bp, AMERICAS +48bp, AEJ +16bp et JAPAN -4bp. Les secteurs qui contribuent positivement sont Basic Resources (+84bp), Health Care (+32bp), Energy (+20bp), Financial Services (+13bp), alors que Technology (-22bp), Real Estate (-5bp) et Utilities (-5bp) sont les principaux contributeurs négatifs. Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent de Cipher Digital 2031 (-38bp), CoreWeave 2032 (-33bp), DataDog 2029 (-13bp), Cleanspark 2032 (-11bp), ASE Techno 2031 (-8bp) ou encore On Semiconductor 2029 (-6bp). A contrario, les contributions positives proviennent de Sibanye Stillwater 2028 (+36bp), Halozyne 2028 (+31bp), Palo Alto 2030 (+21bp), Saipem 2029 (+17bp), Endeavour 2031 (+16bp), First Majestic 2031 (+16bp), Zijin Mining 2029 (+13bp), Lenovo 2033 (+13bp).

Du côté des mouvements, en AEJ, nous achetons les papiers nouvellement émis ASE Technology 2031 et BizLink 2031, et nous vendons Wynn Macau 2029. En EMEA, nous allégeons les actions GTT avec la hausse du titre. En AMERICAS, nous achetons CoreWeave 2032, Formula One 2032 et Jazz Pharma 2032 au travers du primaire et nous revendons Formula One 2027 au profil plus risqué.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	30/05/2015
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC Luxembourg
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 3
Investissement min. initial	500000 Euros
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	GLOBAL FUND
Libellé du compartiment	Ofi Invest Global Convertible Bond
Valorisateur	Societe Generale Securities Services Luxembourg
Dépositaire	Societe Generale Bank Trust Luxembourg

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECouvreMENT

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.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

RATIO D'INFORMATION

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.

RATIO DE SHARPE

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 écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

SCR

Le Solvency Capital Ratio (SCR) est un ratio réglementaire qui mesure le niveau de fonds propres qu'un assureur doit détenir pour couvrir l'ensemble de ses risques, avec un niveau de confiance de 99,5 % sur un an. Il vise à garantir la capacité de l'assureur à faire face à des événements extrêmes et à protéger les assurés.

SENSIBILITÉ ACTIONS

Le delta d'un fonds convertibles mesure la sensibilité de sa valeur aux variations du prix des actions sous-jacentes. Il indique la part d'exposition action du fonds: un delta de 0,5 signifie que le fonds réagit comme s'il détenait 50% d'actions

ÉTOILES SIX FINANCIER

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

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.

TRACKING ERROR

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.

VOLATILITE

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%.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

31/08/2026

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.

► Disclaimer par pays de distribution

Luxembourg

Pour la commercialisation au Luxembourg, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en anglais ou en français, le prospectus en anglais 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 ou directement sur le site internet www.ofi-invest-am.com/en.