

OFI Invest Global Convertible Bond Class Rf C Eur H

LU1800172675

30/09/2026

 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
07/12/2018

 Date de lancement de la part
07/12/2018

 Société de gestion
Ofi Invest Lux

 Forme juridique
SICAV

 Classification AMF
 -

 Affectation du résultat
Capitalisation

 Fréquence de valorisation
Journalière

 Ticker Bloomberg
OFGCCEH LX

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

 Frais de gestion maximum TTC
1,09%

 Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,22%

 Indice de référence
Refinitiv Global Focus Hedged CB (EUR)


▶ Actif net du fonds	162,86 M€
▶ Actif net de la part	0,01 M€
▶ Valeur liquidative	143,41 €
Fonds Indice	
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-2,11% -2,24%



▶ Gérants	 	
	Nancy Scribot Blanchet	Olivier Ravey
	Les équipes sont susceptibles d'évoluer	



▶ Profil de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7						
-----------------------------------	---	--	--	--	--	--	--



▶ Durée de placement recommandée	
	3 ans



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 8	
	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,85	5,74
▶ Couverture note ESG	90,37%	90,21%

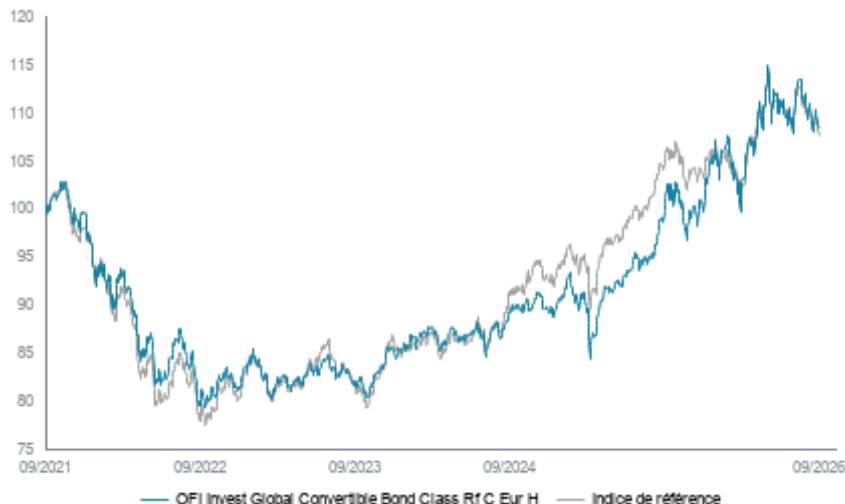
(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2) Les références à un classement, un prix ou un label 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 Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • Société de gestion de portefeuille • S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

OFI Invest Global Convertible Bond Class Rf C Eur H

LU1800172675

30/09/2026

 Evolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/09/2021)

 Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	8,72	4,22	4,50
1 mois	-2,11	-2,24	0,13
3 mois	-2,63	-3,12	0,49
6 mois	7,12	5,98	1,14
1 an	8,49	2,65	5,84
2 ans	21,08	18,04	3,04
3 ans	31,91	31,07	0,83
5 ans	8,35	7,51	0,83
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-

*Da : début d'année

 Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-	8,53	21,16	2,14	-18,33	5,13	4,37	11,68
Indice	-	-	-	10,11	21,49	-1,81	-17,84	7,64	6,94	11,40
Relatif	-	-	-	-1,58	-0,33	3,95	-0,49	-2,51	-2,58	0,28

 Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-6,04	-0,51	-0,16	-4,41	-2,84	-5,26	5,16	-1,95	-5,69	2,36	2,30	-2,32
2023	3,59	-2,28	0,14	-0,84	-0,08	2,36	1,41	-1,34	-1,81	-2,12	3,70	2,56
2024	-0,18	1,58	1,22	-2,11	0,64	0,68	0,21	1,05	1,53	-0,21	1,57	-1,61
2025	1,86	0,15	-2,00	0,22	2,16	2,06	1,53	0,42	5,07	1,87	-1,81	-0,23
2026	5,52	2,10	-5,79	5,22	6,28	-1,62	-1,43	0,90	-2,11			

 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	10,24	7,77	-7,32	-6,15	37	18	4,34	1,15	0,56	1,21	0,09
3 ans	8,27	7,16	-9,59	-6,97	86	34	3,52	-0,02	0,83	1,05	-0,01
5 ans	8,82	8,27	-22,83	-24,32	1109	1060	3,30	0,04	-0,04	0,99	0,00
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Rf C

Eur H

LU1800172675

30/09/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

En %	Fonds
Technologie	32,8
Biens et services industriels	18,5
Ressources de base	10,3
Energie	6,5
Santé	4,4
Immobilier	4,0
Services aux collectivités	4,0
Télécommunications	3,1
Voyages et loisirs	2,8
Services financiers	2,4
Assurance	1,9
Produits et services de consommation	1,8
Médias	1,3
Commerce de détail	1,2
Produits chimiques	1,0
Automobiles et pièces	0,9
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,8
Construction et matériaux	0,8
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,6

► Répartition géographique

En %	Fonds
AMERICAS	43,4
EMEA	25,8
ASIA EX JAPAN	21,9
JAPAN	7,2
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,6

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	-
	AA	-
	A	19,7
	BBB	37,9
	BB	18,5
	B	8,2
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	15,7

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	90
Notation moyenne	BBB-
Maturité moyenne	3,64
Spread moyen	461,39
Sensibilité crédit	0,866
Sensibilité taux	1,21
Rendement à maturité (%)	-3,25

(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 Rf C Eur H

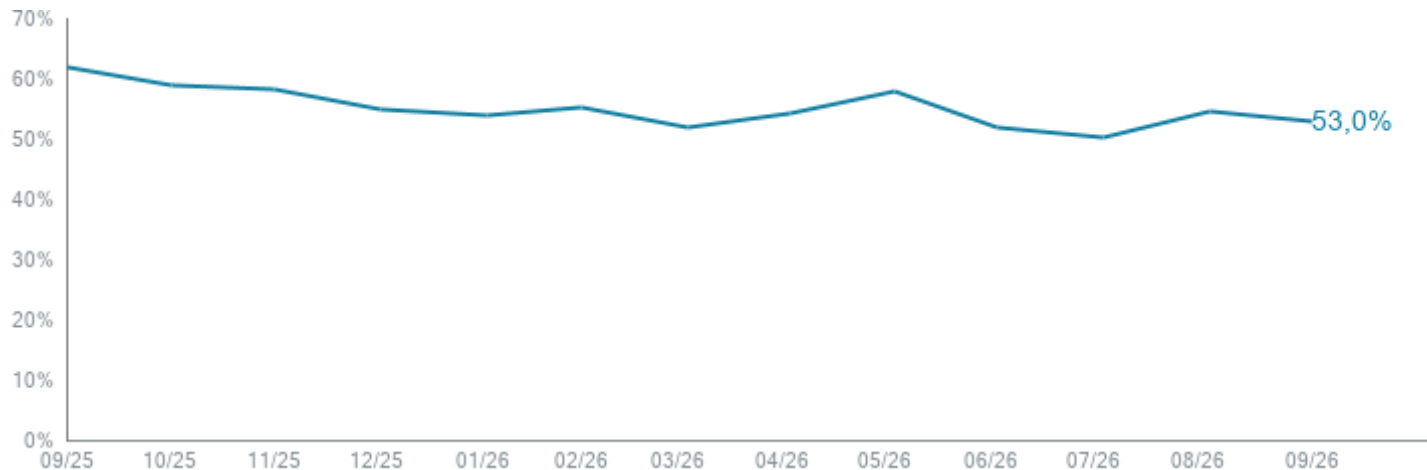
LU1800172675

30/09/2026

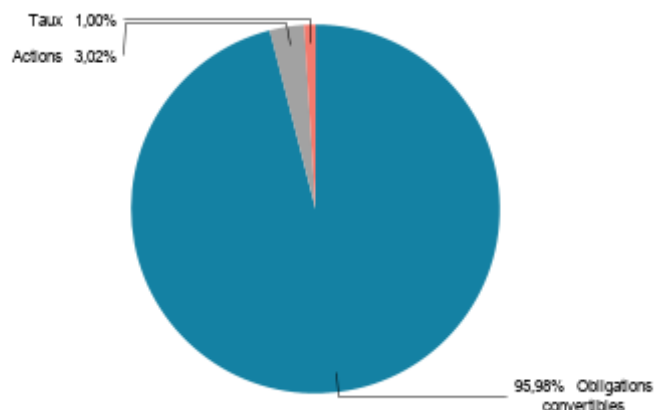


Structure du
portefeuille

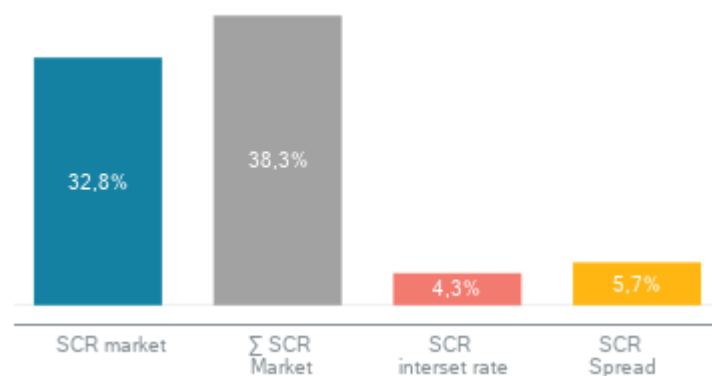
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

En %	Exposition	Couverture
USD	70,17	-71,52
EUR	18,24	-
JPY	6,24	-6,26
HKD	2,89	-3
Autres	1,28	-0,725

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

OFI Invest Global Convertible Bond Class Rf C

Eur H

LU1800172675

30/09/2026



► Commentaire de gestion

La conjoncture internationale a été marquée par un resserrement monétaire et des tensions budgétaires en septembre. Aux Etats-Unis, la Fed a relevé son taux directeur de 25bp à 4% après un chiffre d'inflation plus élevé qu'attendu. En Europe, la BCE a, elle aussi, augmenté ses taux à 2,50%, C. Lagarde soulignant que les risques restaient orientés à la hausse sur l'inflation et à la baisse sur la croissance. Au Japon, la BoJ s'est aussi manifestée en relevant son taux directeur de 25bp à 1,25%, au plus haut depuis 1995. Côtés statistiques, aux USA, le PMI Composite préliminaire pour le mois de septembre est sorti largement supérieur aux attentes à 58,4 vs 55,3 attendu, sous l'effet cumulé de la hausse du PMI Manufacturier et des Services, alimentant de nouvelles inquiétudes sur les prix. En zone Euro, l'estimation finale de la croissance du PIB au Q2 a été révisée à la hausse à 0,6% QoQ, et le PMI de septembre confirme une accélération de l'activité dans la zone, soutenue par les nouvelles commandes et le rebond des services. En Asie, l'inflation chinoise pour le mois d'août et sortie à 0,8% YoY conformément aux attentes avec un PMI Composite en léger rebond. Enfin, au Japon, le PMI Composite pour le mois de septembre est sorti à 52,5, en légère baisse, alors que le PIB pour le Q2 déçoit légèrement à 1,4% (vs 1,8% attendu).

Dans ce contexte, les marchés actions réagissent de manière hétérogène mais finissent pour la plupart dans le rouge : - 0,45% pour le S&P500 mais +4,2% pour les Mag7, -5,4% pour le Russel 2000 et +4,1% pour le Nasdaq Techno, en Europe, -2,4% pour le Stoxx 600, -4,2% pour le Cac40, et en Asie, +0,7% pour le Nikkei, -3,7% pour le Hang Seng, +3,9% pour Taiwan et +0,3% pour le Kospi. Côté crédit, le X-Over 5Y européen et le CDX HY 5Y américain s'écartent de +53bp à 301bp et +36bp à 338bp respectivement, les taux 10 ans allemands et US se tendant particulièrement en fin de mois pour finir à 3,59% et 5,28%. Sur les devises, l'Euro s'apprécie face au CHF mais recule face à l'USD, ce dernier reculant face à une majorité de devises asiatiques. Les obligations convertibles suivent la tendance des marchés actions, accentuée par la tension sur les taux et l'impact sur les volatilités implicites : -2,4% pour les US (€), -1,2% pour l'Europe (€), +2% pour l'Asie-ex Japan (€) et -1,7% pour le Japon (€). Ainsi, l'indice FTSE Convertibles Global Focus Hdg (€) affiche une performance négative sur le mois de -2,24%.

Le marché primaire Convertibles global est encore ce mois-ci très actif, avec \$26,7bn émis. Aux USA, \$13,6bn se sont placés au travers de grosses émissions : Axon 0% 2031 (\$1bn - USA - Industrial Goods & Services), Halozyme 1,5% 2033 (\$1,5bn - USA - Health Care), CoreWeave 2,875% 2033 (\$4,2bn - USA - Technology) et Snowflake 0% 2029 et 0% 2031 (\$3,75bn au total - USA - Technology). En Asia ex-Japan, les émissions ont totalisé \$9,6bn, le plus important mois de l'année, avec une très forte connotation Technology : AsusTek Computer 0% 2031 (\$1,5bn - Taiwan - Technology), Z.AI 0% 2027 (CNY20bn soit ~\$3bn - Chine - Technology), Delta Electronics 0% 2027 et 0%2031 (\$1,5bn au total - Thaïlande - Technology), NextDC 1,75% 2031 (AUD1,1bn - Australie - Technology). En Europe, la rentrée est également favorable puisque les émissions totalisent \$2,5bn, via Accor 1,375% 2032 (€380M - Travel & Leisure - France), Deutsche Boerse 0,5% 2031 (€600M - Financial Services - Allemagne), Soitec 0,5% 2033 (€500M - Technology - France) ou encore Harmony Gold Mining 1,5% 2031 (\$500M - Basic Resources - Afrique du Sud). Enfin au Japon, \$1,1bn se sont placés via Nichicon 0% 2031 (JPY22bn - Japon - Technology), Shimizu 0% 2031 et 0% 2033 (JPY100bn au total - Japon - Construction & Materials) et Kobe Bussan 0% 2033 (JPY60bn - Japon - Personal Care, Drug & Grocery Stores). Ainsi, le montant émis globalement depuis le début de l'année s'élève à \$172bn, montant dorénavant supérieur à celui de l'année 2025.

Concernant le fonds, la performance se répartit de la façon suivante selon les zones géographiques : AMERICAS -114bp, EMEA -47bp, AEJ -41bp et JAPAN -11bp. Les secteurs qui contribuent positivement sont Technology (+36bp) et Chemicals (+6bp), alors que Basic Resources (-68bp), Industrial Goods & Services (-66bp), Utilities (-17bp) et Energy (-17bp) sont les principaux contributeurs négatifs. Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent de Zijin Mining 2029 & 2031 (-24bp), Axon (-18bp), Centrus Energy 2032 (-14bp), Sibanye Stillwater 2028 (-14bp), DoorDash 2030 (-12bp), Itron 2030 (-11bp), First Majestic Silver 2031 (-11bp), Endeavour Silver 2031 (-11bp), Saipem 2029 (-10bp). A contrario, les contributions positives proviennent de Datadog 2029 (+12bp), Nebius 2031 (+11bp), Palo Alto 2030 et call 2027 (+10bp), Rubrik 2030 (+10bp), ASE Technology 2031 (+9bp).

Du côté des mouvements, en AEJ, nous participons aux primaires de BW LPG 2031 et Zhen Ding Technology 2031, et nous vendons China Hongqiao 2027 et Xero 2031. Au Japon, nous initions une position en Kawasaki Heavy Industries 2033 (thématique de la souveraineté nationale). En EMEA, nous allégeons les actions GTT et nous vendons Schneider Electric 2031, préférant rester exposés via la maturité 2034 au profil plus défensif. Enfin, aux USA, nous réduisons notre risque global en arbitrant des convertibles sensibles actions vers des maturités plus longues mais dont les profils sont plus convexes : Ormat Technologies 2031 vs 2027, Jazz Pharma 2032 vs 2030 et Halozyme Therapeutics 2033 vs 2028. Enfin nous allégeons Palo Alto 2030 sur forte progression du cours de l'action.

OFI Invest Global Convertible Bond Class Rf C Eur H

LU1800172675

30/09/2026

► 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	100 Euros
Investissement min. ultérieur	-
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 Rf C

Eur H

LU1800172675

30/09/2026

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 Rf C

Eur H

LU1800172675

30/09/2026

► 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.