


OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

30/04/2026

 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	156,75 M€
▶ Actif net de la part	29,13 M€
▶ Valeur liquidative	134,26 €
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	Fonds
	5,24% 5,70%



▶ 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⁾	5,99 5,89
	Couverture note ESG	93,53% 89,74%

(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.

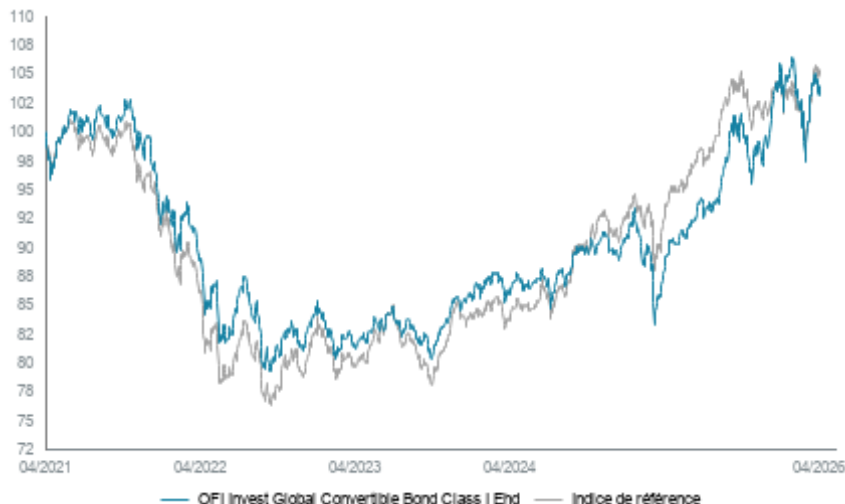
OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

30/04/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/04/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	5,59	3,94	1,65
1 mois	5,24	5,70	-0,45
3 mois	0,04	1,92	-1,88
6 mois	3,48	0,94	2,54
1 an	17,90	13,93	3,97
2 ans	21,05	26,09	-5,04
3 ans	27,25	31,82	-4,57
5 ans	4,06	5,43	-1,37
8 ans	30,12	36,03	-5,91
10 ans	46,22	46,27	-0,05

*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								

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	13,00	7,17	-5,99	-6,15	46	18	11,32	1,37	2,09	0,90	0,33
3 ans	9,59	7,15	-10,83	-8,22	100	57	7,15	0,35	0,91	0,90	0,07
5 ans	9,66	8,23	-22,81	-24,49	1190	1061	5,80	0,34	0,12	0,94	0,04
8 ans	9,97	8,66	-23,66	-26,55	1201	-	4,98	0,16	0,36	1,00	0,02
10 ans	9,33	8,04	-23,66	-26,55	1201	-	4,60	0,24	0,46	1,01	0,02

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

30/04/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

En %	Fonds
Technologie	24,7
Biens et services industriels	20,1
Ressources de base	11,7
Energie	6,4
Services aux collectivités	4,5
Immobilier	4,0
Voyages et loisirs	3,6
Santé	3,2
Assurance	2,7
Services financiers	2,6
Télécommunications	2,3
Commerce de détail	2,1
Produits et services de consommation	1,8
Automobiles et pièces	0,9
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,9
Produits chimiques	0,9
Construction et matériaux	0,8
Médias	0,6
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	6,0

► Répartition géographique

En %	Fonds
AMERICAS	40,4
EMEA	25,9
ASIA EX JAPAN	20,6
JAPAN	7,2
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	6,0

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	-
	AA	-
	A	23,0
	BBB	33,2
	BB	12,1
	B	5,8
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	26,0

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	85
Notation moyenne	BBB-
Maturité moyenne	3,38
Spread moyen	396,38
Sensibilité crédit	0,90
Sensibilité taux	1,08
Rendement à maturité (%)	-5,27

(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

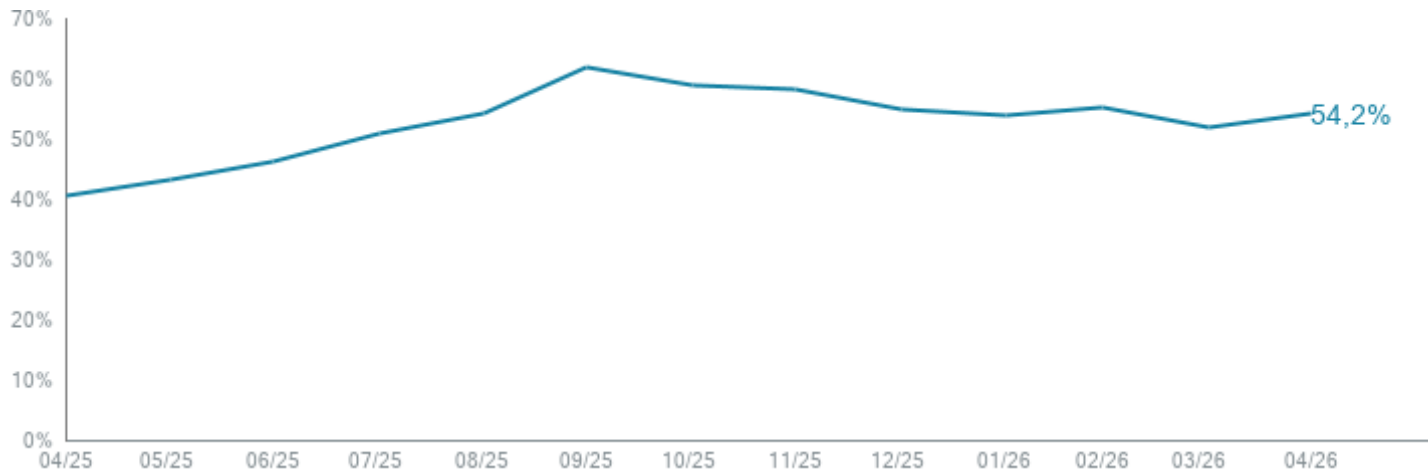
LU1032517705

30/04/2026

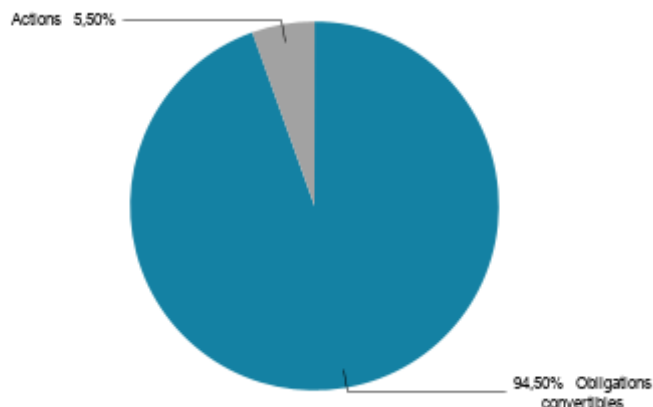


Structure du portefeuille

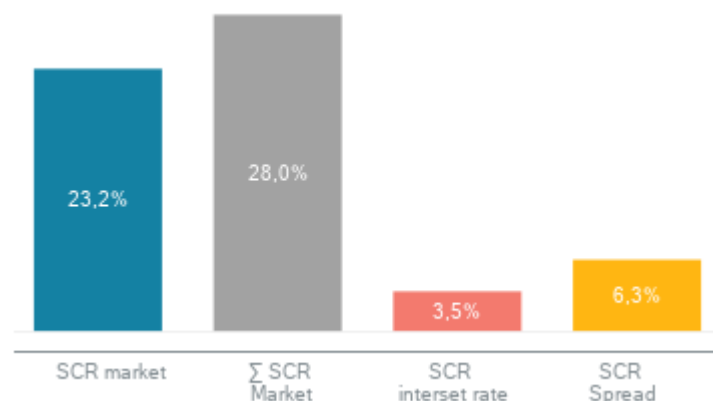
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

En %	Exposition	Couverture
USD	63,88	-65,24
EUR	18,48	-
JPY	6,21	-6,28
HKD	4	-3,98
Autres	2,45	-1,32

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

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

30/04/2026



► Commentaire de gestion

Le conflit entre les États-Unis et l'Iran a continué de dominer les marchés tout au long du mois d'avril. Malgré un premier cessez-le-feu, le détroit d'Ormuz est resté fermé, amenant les prix du pétrole à rester au-dessus de \$100/baril. Dans ce contexte marqué par le choc énergétique, les principales banques centrales (Fed, BCE, BoJ) ont maintenu leur taux directeur inchangé. Lors de la conférence de presse de la dernière réunion du FOMC, J. Pauwell a indiqué qu'il avait l'intention de rester au sein du Conseil de la Fed en tant que gouverneur après la fin de son mandat de président. Du côté des données économiques, aux USA, celles-ci ressortent contrastées : le PIB Q1 26 déçoit à +2% QoQ (vs +2,3% attendu), les NFP de mars surprennent à la hausse à +178k vs +65k, et le taux de chômage est légèrement en baisse à 4,3%. En Europe, l'estimation de l'inflation annuelle de la zone euro s'est établie à 3% en avril (vs 2,5% en mars), tirée par la composante énergie. Le PIB au Q1 26 n'a progressé que de 0,1% et le PMI composite préliminaire est tombé à 48,6, sous le seuil de 50 pour la première fois en 16 mois. En Asie, le Yuan chinois a atteint un plus haut sur trois ans face au dollar US, cette appréciation étant soutenue par des prévisions économiques toujours solides, une forte demande de Yuan de la part des exportateurs, et une politique de Pékin semblant tolérer la force de sa devise. Ceci révèle également un changement de perception géopolitique : les investisseurs semblent, dans ce contexte, considérer le Yuan comme une valeur refuge régionale. En chiffres, le PIB chinois au Q1 26 a dépassé les attentes à +5% YoY, le CPI a progressé de 1% YoY en mars, la croissance des ventes de détail a plus ralenti qu'attendu alors que la production industrielle a connu un taux de croissance de +5,7% YoY (vs 5,3% anticipé). Enfin au Japon, l'inflation s'est établie à 1,5% YoY en mars et les prévisions du Core CPI au Q2 26 ont été revues à la hausse à 2,8% (1,9% précédemment).

Dans ce contexte, les marchés actions performant remarquablement : +10,4% pour le S&P500, +15,3% pour le Nasdaq Composite et +14,9% pour les Mag7, en Europe, +5,4% pour le Stoxx 600 et +8,8% pour le secteur bancaire, et en Asie, +16,1% pour le Nikkei, +4% pour le Hang Seng, +9,5% pour le Shenzhen Comp et +30,6% pour le Kospi. Côté crédit, le X-Over 5Y européen et le CDX HY 5Y américain se resserrent de -60bp à 293bp et -53bp à 334bp respectivement, alors que les taux 10 ans allemands et US restent quasi inchangés à 3,04% et 4,37%. Sur les devises l'Euro s'apprécie face à l'USD (+1,5%) mais recule face au GBP (-1,3%) et au CHF (-0,8%), l'USD cédant du terrain face à l'ensemble des principales devises asiatiques. Les obligations convertibles bénéficient pleinement de la volatilité et réalisent de très belles performances : +6,6% pour les US (€), +3,1% pour l'Europe (€), +5% pour l'Asie-ex Japan (€) et +2,4% pour le Japon (€). Ainsi, l'indice FTSE Convertibles Global Focus Hdg (€) affiche une performance positive sur le mois de +5,70%.

Malgré les incertitudes, le marché primaire Convertibles global reste actif, avec \$11,8bn émis. Aux USA, \$7bn se sont placés, avec pour les plus importantes, Amkor Technologies 0% 2031 (\$1,15bn - USA - Technology), Coreweave 1,75% 2032 (\$4bn - USA - Technology), Revolution Medicines 0,5% 2033 (\$500M - USA - Health Care) ou encore Atlas Energy Solutions 0,5% 2031 (\$390M - USA - Energy). En Europe, \$1,4bn ont été émis via Siemens / JPM 0% 2031 (€375M - Allemagne - Industrial Goods & Services), Aixtron 0% 2031 (€450M - Allemagne - Technology) ou encore Basic-Fit 2,5% 2031 (€308M - France - Travel & Leisure). En Asia ex-Japan, \$2,8bn se sont placés pour plus de la moitié hors Chine : Vinpearl / Vingroup 5,5% 2031 (\$350M - Vietnam - Travel & Leisure), Telix Pharmaceuticals 1,5% 2031 (\$600M - Australie - Health Care), New Hope 2,625% 2032 (AUD300M - Australie - Energy) et China Hongqiao 0% 2027 (CNY10,2bn - Chine - Basic Resources). Ainsi, le montant émis globalement depuis le début de l'année s'élève à \$58,4bn, soit +133% vs avril 25.

Concernant le fonds, la performance est positive sur toutes les zones géographiques et se répartit de la façon suivante : AMERICAS +326bp, EMEA +103bp, AEJ +81bp et JAPAN +32bp. Les secteurs qui contribuent positivement sont Technology (+252bp), Industrial Goods & Services (+130bp), Telecommunications (+37bp), Energy (+31bp), alors que Personal Care, Drug & Grocery Stores (-2bp) et Basic Resources (-1bp) sont les seuls contributeurs négatifs. Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent d'Itron 2030 (-11bp), AST SpaceMobile 2032 (-6bp), First Majestic 2031 (-6bp), Qiagen 2032 (-5bp) pour les plus importantes. A contrario, les contributions positives proviennent d'Intuitive Machines 2030 (+49bp), Call Lumentum 2026 (+42bp), Nebius 2031 (+33bp), Saipem 2029 (+32bp), Cipher Digital 2031 (+29bp), Advanced Energy 2030 (+26bp), Cleanspark 2030 (+23bp), STM 2027 (+23bp), On Semiconductor 2029 (+21bp)...

Du côté des mouvements, au Japon, nous prenons nos profits sur Resonac 2028 et nous souscrivons au primaire d'Advantest 2031, aux USA nous achetons Itron 2030 (smart grid) et Centrus Energy 2032 (fourniture de combustible aux centrales nucléaires), et en AEJ nous souscrivons au primaire de China Hongqiao 2027.

OFI Invest Global Convertible Bond Class I Ehd

LU1032517705

30/04/2026

► 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

30/04/2026

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 RECOURVEMENT

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 l'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

30/04/2026

► 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.