

Ofi Invest Convertibles Euro X

FRO013253416

31/08/2026

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾ -

Obligations convertibles euro

Orientation de gestion

Le FCP vise une performance annualisée, nette de frais, supérieure à celle de l'indice Refinitiv Convertible Bond Eurozone Hedged (EUR), coupons réinvestis, par une gestion active sur une durée de placement recommandée de 3 ans.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
30/06/2017

Date de lancement de la part
30/06/2017

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
EGAECEX

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

Frais de gestion maximum TTC
0,40%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,39%

Indice de référence
Refinitiv Convertible Bond Eurozone Hedged (EUR)

▶ Actif net du fonds	57,58 M€				
▶ Actif net de la part	57,57 M€				
▶ Valeur liquidative	11 802,40 €				
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	<table> <tr> <th>Fonds</th><th>Indice</th></tr> <tr> <td>-0,62%</td><td>-0,36%</td></tr> </table>	Fonds	Indice	-0,62%	-0,36%
Fonds	Indice				
-0,62%	-0,36%				

▶ Gérants



Olivier Ravey


 Nancy Scribot
 Blanchet

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

Supérieur à 3 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,27	6,16
▶ Couverture note ESG	92,89%	92,73%

(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 Convertibles Euro X

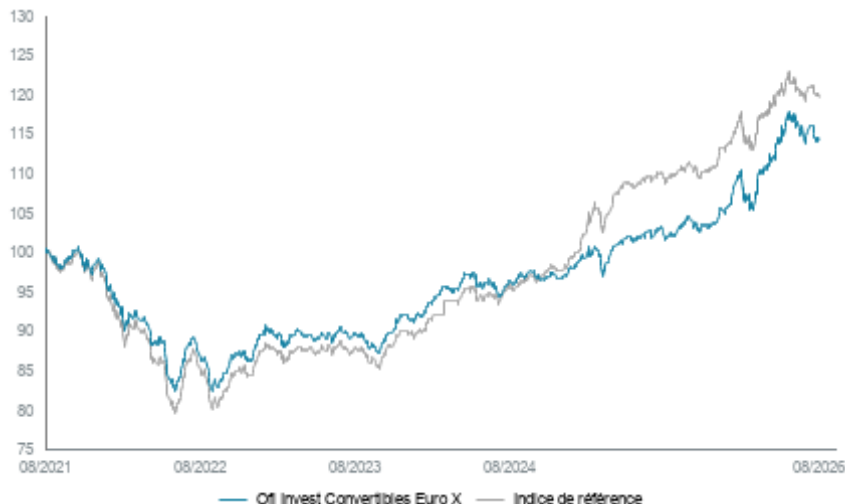
FR0013253416

31/08/2026



Performances & risques

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



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	9,96	7,83	2,14
1 mois	-0,62	-0,36	-0,26
3 mois	-0,38	-0,68	0,30
6 mois	3,33	1,63	1,70
1 an	11,76	9,51	2,25
2 ans	18,35	24,83	-6,49
3 ans	27,30	36,17	-8,87
5 ans	14,22	19,78	-5,56
8 ans	22,40	30,37	-7,98
10 ans	-	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-8,89	7,74	4,30	0,35	-12,75	6,85	5,17	7,21
Indice	-	-	-5,18	7,57	6,06	-0,25	-14,18	6,89	8,46	13,61
Relatif	-	-	-3,70	0,17	-1,76	0,60	1,42	-0,04	-3,29	-6,40

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-3,30	-2,50	-1,04	-1,31	-2,36	-6,65	6,07	-1,45	-4,60	2,43	2,98	-1,19
2023	4,02	-0,37	0,36	0,10	-1,21	1,22	0,94	-0,97	-1,09	-1,45	3,09	2,17
2024	0,07	1,47	2,22	-0,37	2,01	-1,72	0,25	0,79	0,64	-0,42	0,32	-0,15
2025	1,75	1,22	-0,21	0,72	1,53	0,11	0,63	-0,36	0,31	1,49	-0,39	0,23
2026	1,98	4,35	-3,61	4,35	3,13	2,41	-2,12	-0,62				

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	6,97	5,93	-4,56	-4,16	34	31	2,20	0,95	1,42	1,11	0,02
3 ans	5,38	5,09	-4,56	-4,16	34	31	2,44	-0,95	1,02	0,93	-0,03
5 ans	6,20	6,46	-18,22	-20,55	889	951	2,14	-0,43	0,11	0,90	-0,01
8 ans	6,32	6,44	-18,22	-20,98	889	955	1,98	-0,36	0,24	0,93	-0,01
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 Convertibles Euro X

FR0013253416

31/08/2026



Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾*

En %	Fonds
Biens et services industriels	26,6
Technologie	14,9
Santé	7,3
Energie	7,3
Immobilier	6,9
Produits et services de consommation	6,6
Services aux collectivités	6,3
Construction et matériaux	6,0
Produits chimiques	4,7
Voyages et loisirs	4,1
Télécommunications	3,4
Services financiers	1,3
Ressources de base	1,3
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,3

► Répartition géographique

En %	Fonds
France	32,1
Allemagne	21,9
Italie	13,4
Pays-Bas	11,1
Suisse	8,9
Espagne	6,7
Autriche	2,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,3

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	-
	AA	-
	A	35,1
	BBB	50,4
	BB	6,8
	B	1,1
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	6,5

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	43
Notation moyenne	BBB
Maturité moyenne	3,72
Spread moyen	179,35
Sensibilité crédit	2,02
Sensibilité taux	1,86
Rendement à maturité (%)	-2

(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 Convertibles Euro X

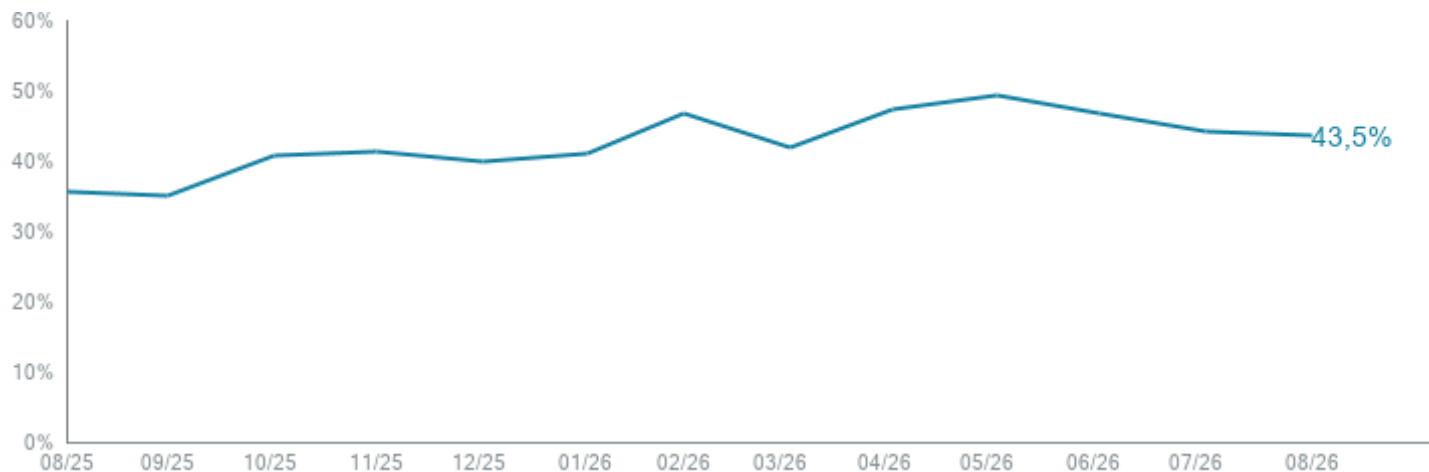
FR0013253416

31/08/2026

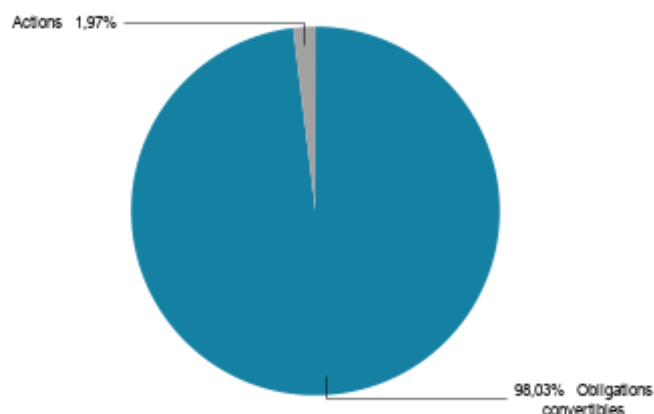


Structure du
portefeuille

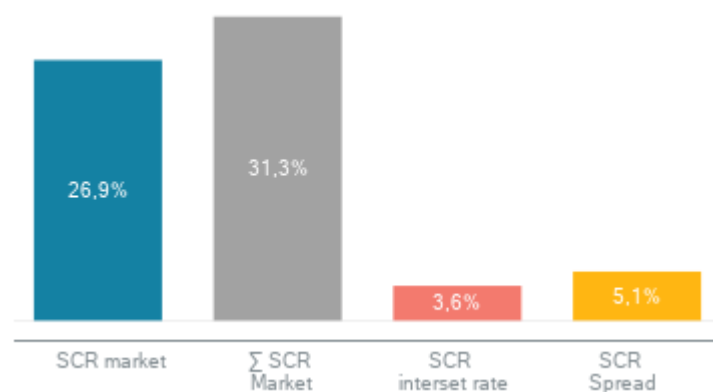
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

En %	Exposition	Couverture
EUR	87,63	-
USD	9,2	-9,58

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

Ofi Invest Convertibles Euro X

FR0013253416

31/08/2026



► Commentaire de gestion

Aux États-Unis, Kevin Warsh a prononcé son premier discours de Jackson Hole en tant que président de la Fed, avec un message clairement hawkish, sans donner d'orientation sur la prochaine réunion, estimant que la désinflation n'avait pas suffisamment progressé et laissant la porte ouverte à une nouvelle hausse. Les données du mois ont toutefois plaidé pour un statu quo prolongé : le CPI de juillet est ressorti en ligne avec le consensus à 3.4% YoY (core à 2.5%), les créations d'emplois ont déçu pour le quatrième mois consécutif à -23k (vs +80k attendu) et le taux de chômage est revenu à 4.1%. Le PIB du T2 a été confirmé à 1.5% et le PMI composite flash a surpris à 56.0, au plus haut depuis mars 2022. Côté géopolitique, l'expiration de l'accord intérimaire de 60 jours à la mi-août a relancé les hostilités avec l'Iran : Washington a lancé l'opération Economic Outcast contre une soixantaine d'entités et Téhéran a frappé deux nouveaux pétroliers.

En Europe, l'inflation préliminaire de la zone euro est remontée à 3.26% YoY (vs 2.94% en juillet), sous l'effet de la composante énergétique, alors que le core a légèrement reculé à 2.41%. Le PMI composite flash s'est stabilisé à 52.1 après trois mois de hausse, au-dessus du consensus. Le PIB du T2 a progressé de 0.4% QoQ et 1.0% YoY. Le marché price désormais près de 40 bps de hausses de la BCE d'ici la fin de l'année, dont 25 bp quasi acquis en septembre.

En Chine, la banque centrale a laissé ses taux préférentiels de prêt à 1 an et 5 ans inchangés à 3% et 3.5%. Le PMI composite a légèrement rebondi à 49.5 après 49.3 en juillet, mais reste en contraction. L'inflation de juillet est ressortie très faible à 0.5% YoY, sous les attentes.

Au Japon, l'inflation a accéléré à 1.9% YoY en juillet, avec une hausse également visible sur le core, sous l'effet de prix à l'importation en hausse de 29.1% YoY. Cela renforce la probabilité d'une hausse de la BoJ dès septembre. Le PIB du T2 a déçu à 0.3% QoQ. Sur le change, les interventions ont atteint un record de 15 400 Mds de yens entre le 30 juillet et le 26 août, l'USDJPY finissant le mois autour de 160.

Côté action, les performances sont de nouveau apparues contrastées en août. Les indices américains ont enregistré un rebond marqué, avec un Nasdaq en hausse de +4,18%, un S&P 500 en progression de +2,62% et un Dow Jones gagnant +1,34%. À l'inverse, les marchés européens sont restés à la traîne avec un Stoxx 600 en très légère hausse de +0,29%, un Euro Stoxx 50 à +0,98% et un CAC 40 en baisse à -2,06%. En Asie, le Nikkei a progressé de 3% et le Kospi a gagné 3,40%. Sur le crédit, les spreads se sont resserrés au cours du mois d'août, le X-Over 5Y européen s'est comprimé de 13 bp pour atteindre 246 bp et le CDX HY 5Y américain s'est resserré de 12 bp à 302 bp. Côté taux, la tension s'est poursuivie : le Bund 10 ans gagne 112 bp à 3,3%, l'OAT 10 ans 18 bp à 4,18%, l'UST 10 ans 1 bp à 4,75% et le taux japonais à 10 ans 15 bp à 2,96%.

Sur la période, les secteurs qui contribuent positivement sont : Energy (+18bp), Chemicals (+17bp) et Health Care (+2bp), alors que les secteurs Construction and Materials (-30bp) et Consumer Products (-20bp) contribuent négativement.

Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent de STM (-31bp), Kering (-18bp), et Vinci (-12bp). A contrario, les contributions positives proviennent de Saipem (+29bp), Evonik (+18bp) ainsi que SAP (+8bp).

Ofi Invest Convertibles Euro X

FR0013253416

31/08/2026

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	30/06/2017
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
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	1 Part
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Dépositaire	Caceis

Ofi Invest Convertibles Euro X

FR0013253416

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 Convertibles Euro X

FR0013253416

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.