

UFF Oblig Perspectives 2030 A

Reporting mensuel - Taux et crédit - 27 février 2026



Le Fonds UFF Oblig Perspectives 2030 a pour objectif de gestion à compter de la date de création du Fonds et jusqu'au 31/12/2030, d'obtenir une performance nette de frais liée aux taux de rendements actuels des obligations de maturité 2030, en investissant entre 80 et 100% de l'actif net dans des titres à caractère "High Yield" (spéculatifs). L'échéance moyenne du portefeuille sera comprise entre la date de création du Fonds et le 31/12/2030.

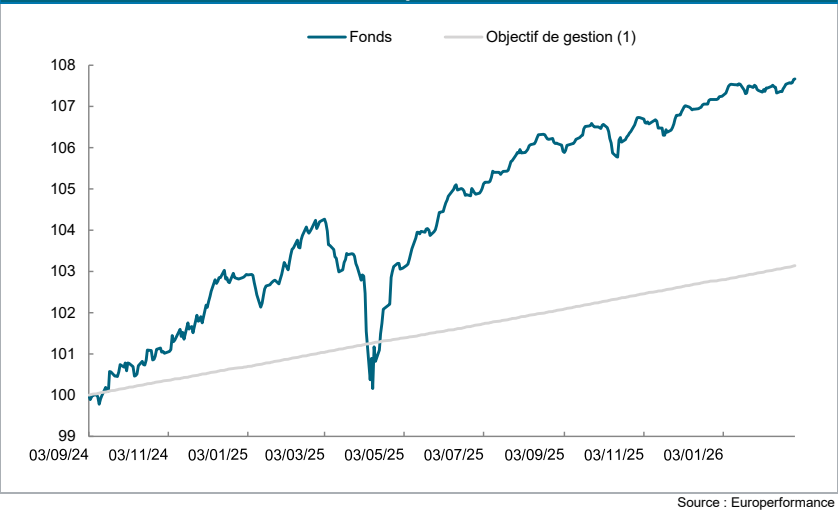
Chiffres clés au 27/02/2026

Valeur Liquidative (en euros) :	107,41
Actif net de la part (en millions d'euros) :	184,42
Actif net total des parts (en millions d'euros) :	184,42
Nombre d'émetteurs :	136
Nombre de lignes :	150
Taux d'investissement :	100,1%
Rendement Brut (YTM)	5,04

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400PL10
Ticker :	NC
Classification AMF :	Obligations et autres titres de créances internationaux
Classification Europerformance :	Obligations Haut Rendement EUR
Principaux risques :	Risque de perte en capital, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de taux, Risque de crédit, Risque lié à l'utilisation de titres spéculatifs (High Yield / Haut Rendement)
Société de gestion :	Ofi Invest Asset Management
Gérant(s) :	Karine Petitjean - Antoine Chopinaud
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de réorientation gestion :	05/09/2024
Horizon de placement :	31/12/2030
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	1,45%
Dépositaire :	CACEIS Bank
Valorisateur :	CACEIS Fund Administration

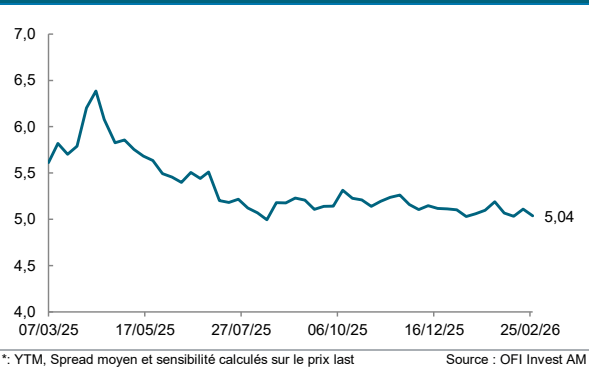
Evolution de la performance nette



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Evolution du YTM brut en %*



Performances & Volatilités

	Depuis origine (03/09/24)		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois	1 mois	1 semaine
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
UFF Oblig Perspectives 2030 A	7,67%		-		3,33%		0,40%		1,47%	0,91%	0,14%	0,12%
Objectif de gestion ⁽¹⁾	3,14%		-		2,10%		0,34%		1,07%	0,53%	0,19%	0,04%

Source : Ofi Invest AM

Maturité, Spread et Sensibilité

Maturité moyenne	Spread moyen*	Rating moyen	YTM	Sensibilité Taux*
4,39 ans	236,10	BB	5,04	2,44

*: YTM, Spread moyen et sensibilité calculés sur le prix last

Source : Ofi Invest AM

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • 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 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17

UFF Oblig Perspectives 2030 A

Reporting mensuel - Taux et crédit - 27 février 2026



10 principales lignes

Libellé	Pays	Coupon	Maturité	Rating (1)
AIR FRANCE-KLM MTN	France	3,750	04/06/2030	BB+
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING (UK	Switzerland	7,250	30/04/2026	BB-
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	Germany	5,500	20/12/2030	BB+
AMBER FINCO PLC	United Kingdom	6,625	15/07/2026	BB-
APCOA GROUP GMBH	Germany	6,000	15/10/2028	B-
INTESA SANPAOLO SPA	Italy	6,184	20/11/2028	BBB
OEG FINANCE PLC	United Kingdom	7,250	27/09/2026	B+
ROSSINI SARL	Italy	6,750	30/06/2026	B
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA	Portugal	5,125	15/05/2029	BB-
ZEGONA FINANCE PLC	United Kingdom	6,750	17/07/2026	BB

Indicateurs statistiques (fréquence mensuelle, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

Tracking error	Ratio de Sharpe	Ratio d'information	Perte max.
-	-	-	-

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
EMEIS SA EURIBOR6M 4.75 12/2031	ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION CO 5 10/2030
ERAMET SA 6.5 11/2029	ITALMATCH CHEMICALS SPA 10 2/2028
VF CORPORATION 4.25 3/2029	TEAMSYSTEM SPA EURIBOR3M 3.5 7/2031
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 4.445 2/2030	TEAMSYSTEM SPA 5 7/2031
HOLDING DINFRASSTRUCTURES DES METIE 3.875 1/2031	IPD 3 BV 5.5 6/2031

Commentaire de gestion

L'environnement macroéconomique a été marqué par une volatilité des taux, alors même que les banques centrales ont adopté une approche plus attentiste estimant que l'inflation convergeait vers les cibles tout en restant prudente face aux pressions inflationnistes persistantes. Le taux allemand a malgré tout baissé significativement sur le mois.

Le marché du crédit a connu une performance plus mitigée sur le mois de février avec une contre-performance marquée avec une montée des tensions géopolitiques en fin de mois, menant à l'attaque déclenchée par les Etats-Unis sur l'Iran, ainsi que des craintes de disruption de nombreux secteurs par l'intelligence artificielle.

Le crédit européen Investment Grade a enregistré un élargissement modéré des spreads (+5 pb), effaçant presque tout le gain accumulé depuis le début de l'année. La sous-performance a été encore plus notable sur le marché US. Les maturités longues ont sous-performé, tandis que les secteurs technologie, médias et loisirs ont été les plus faibles, entraînés par la vague de contagion sur l'IA. Les flux restent néanmoins solides, avec une cinquième semaine consécutive d'entrées et un marché primaire toujours actif.

Dans le High Yield européen, les primes de risque se sont écartés de 13 pb, avec une nette faiblesse des CCC et des B de moindre qualité. La technologie continue de mener la baisse, alors que les services financiers et les transports offrent une meilleure résistance. Les flux restent positifs mais ralentissent, tandis que les émissions ont fortement ralenti par rapport à janvier, soutenant les aspects techniques du marché.

Côté portefeuille, nous avons réduit nos expositions au secteur technologique, comme Al maviva, Team system, Italmatch ou Infopro. En face, nous avons augmenté les positions sur VF Corp, Saur ou Ford et nous avons réinitié une position sur Eramet après une sous performance du titre. A noter que nous n'avons pas joué le primaire sur le mois, en raison du faible nombre d'émissions. Avec près de 5%de rendement à maturité, le portage reste satisfaisant.

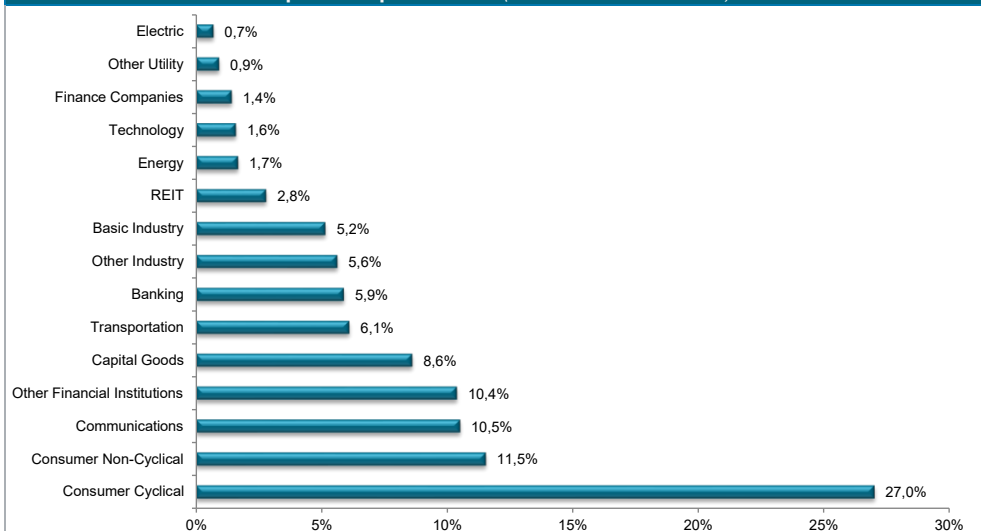
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

UFF Oblig Perspectives 2030 A

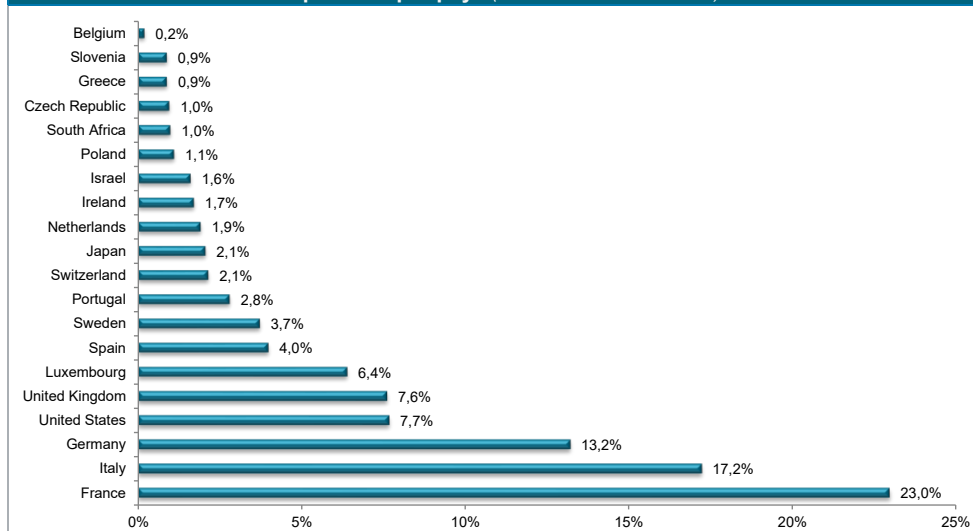
Reporting mensuel - Taux et crédit - 27 février 2026

Répartition par secteur (hors OPCVM et Trésorerie)



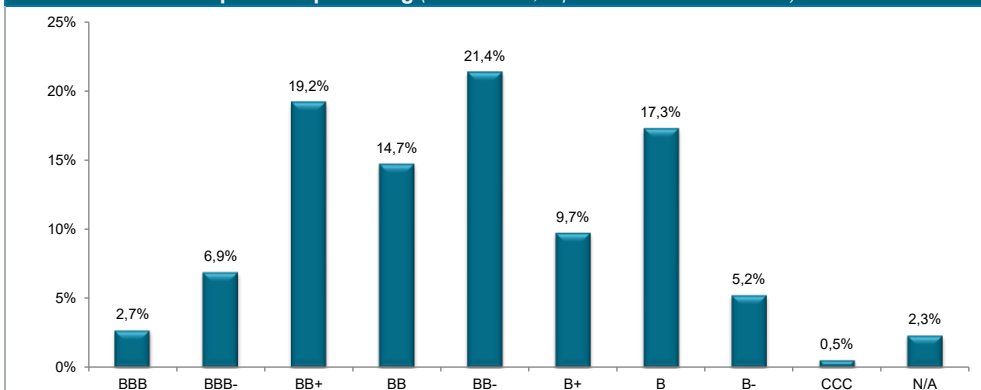
Source : OFI Invest AM

Répartition par pays (hors OPCVM et Trésorerie)



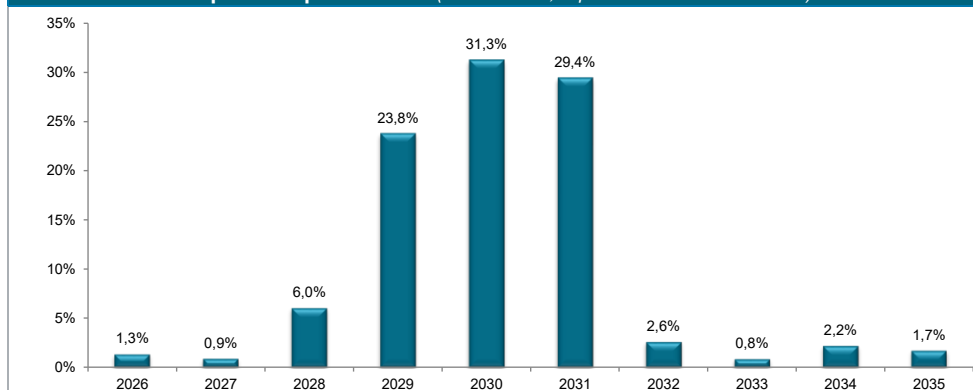
Source : OFI Invest AM

Répartition par rating (hors OPCVM, exposition iTraxx et Trésorerie)



Source OFI Invest AM

Répartition par maturité (hors OPCVM, exposition iTraxx et Trésorerie)



Source OFI Invest AM

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com