

UFF Oblig Perspectives 2027 D

Reporting mensuel - Taux et Crédit - 27 février 2026

Le FCP a pour objectif de délivrer, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance nette de frais de gestion, de couverture et d'estimation de défaut calculée par la société de gestion, annualisée de 3% soit de la date de création du fonds au 31 décembre 2027, en s'exposant sur les marchés de taux internationaux via des titres, libellés en euro, appartenant à la catégorie "spéculative à haut rendement".

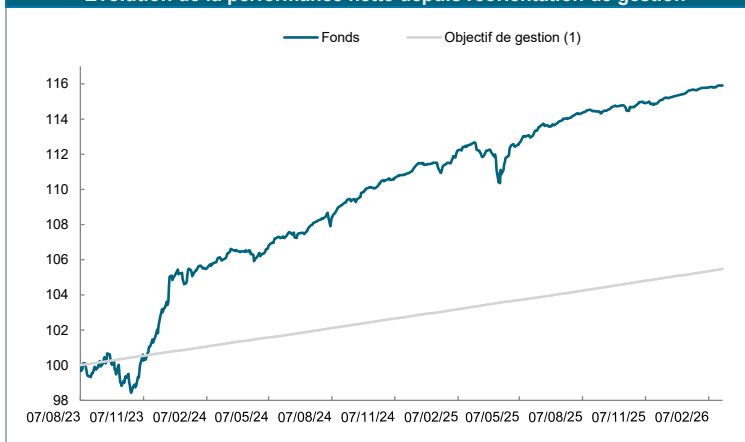
Chiffres clés au 27/02/2026

Valeur Liquidative (en euros) :	108,70
Actif net de la part (en millions d'euros) :	4,54
Actif net total des parts (en millions d'euros) :	125,55
Nombre d'émetteurs :	88
Nombre de lignes :	93
Taux d'investissement :	93,2%
Rendement Brut (YTM) ⁽²⁾	3,64

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400FS31
Ticker :	UFPERVD FP
Classification AMF :	Obligations et autres titres de créances internationaux
Classification Europerformance :	Obligations Haut Rendement EUR
Objectif de gestion ⁽¹⁾ :	3% annualisé
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 :	Distribution
Devise :	EUR
Date de réorientation gestion :	12/07/2023
Horizon de placement :	31/12/2027
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	1,41%
Dépositaire :	CACEIS Bank
Valorisateur :	CACEIS Fund Administration

Evolution de la performance nette depuis réorientation de gestion

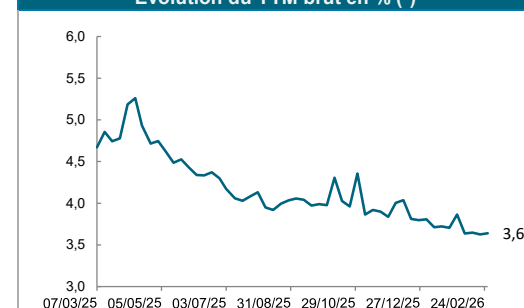


Profil de risque

Niveau :

1 2 3 4 5 6 7

Evolution du YTM brut en % ⁽²⁾



(*) YTM, Spread moyen et sensibilité calculés sur le prix last Source : OFI Invest AM

Performances & Volatilités

	Depuis origine (07/08/23)		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois	3 mois	1 mois	1 semaine
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
UFF Oblig Perspectives 2027 D	15,91%		-		2,93%		0,43%		1,29%	0,78%	0,13%	0,02%
Objectif de gestion ⁽¹⁾	5,48%		-		2,10%		0,34%		1,07%	0,53%	0,19%	0,04%

Maturité, Spread et Sensibilité

Maturité moyenne	Spread moyen (*)	Rating moyen	YTM ⁽²⁾	Sensibilité Taux (*)
2,14 ans	131,07	BB+	3,64	1,43

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

Source : OFI Invest AM

(1) Objectif de gestion : Performance de 3% nette de frais de gestion annualisée sur la durée de placement recommandée.

(2) Le taux de rendement actuariel brut à l'échéance (YTM) est une estimation à une date donnée du taux de rendement anticipé d'un portefeuille obligataire à condition que les titres soient détenus jusqu'à échéance. Il ne s'agit en aucun cas d'un engagement de performance future du fonds. Il peut, par conséquent, être affecté par les risques de taux d'intérêt, de défauts, de réinvestissement et le fait que les obligations ne soient pas détenues jusqu'à l'échéance.

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 • www.ofi-invest-am.com

UFF Oblig Perspectives 2027 D

Reporting mensuel - Taux et Crédit - 27 février 2026



10 principales lignes

Libellé	Pays	Coupon	Maturité	Rating (1)
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP MTN	Italy	7,708	18/01/2028	BB
CELANESE US HOLDINGS LLC	United States	2,125	01/03/2027	BB
ILIAD HOLDING SAS	France	5,625	15/10/2026	B+
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC	United States	2,375	18/04/2028	BB+
OFI INVEST ESG CREDIT BOND 1-3 - I				A-
SCHAEFFLER AG MTN	Germany	4,250	01/03/2028	BB+
SHIBA BIDCO SPA	Italy	4,500	31/10/2026	B+
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER	Israel	3,750	09/02/2027	BB+
UGI INTERNATIONAL LLC	United States	2,500	03/12/2029	BB
VILMORIN & CIE SA	France	1,375	27/03/2028	N/A

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
BANCO SANTANDER SA 2.125 2/2028	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA EURIBOR3M 1.55 2/2027
FORTUM OYJ 4 5/2028	CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA NOINDEX 0 7/2027
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC 6.125 5/2028	AEDAS HOMES OPCO SL 4 8/2026
LANXESS AG 1.75 3/2028	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH 4.375 1/2028
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINAN 1 1/2028	AZELIS FINANCE NV 5.75 3/2028

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 convergerait 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, plusieurs lignes ont été remboursées en anticipation, comme BCP, Credito agricola, Azelis ou Chepalpharm. En face, nous réinvestissons essentiellement sur des signatures Investment grade et dont les date de maturité sont proche de l'échéance du fonds comme Lanxess, Santander ou Fortum.

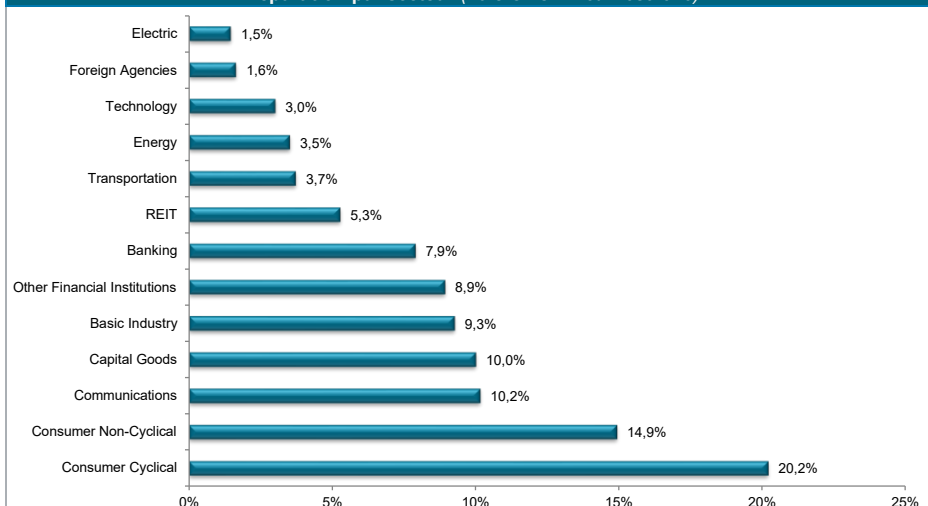
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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 2027 D

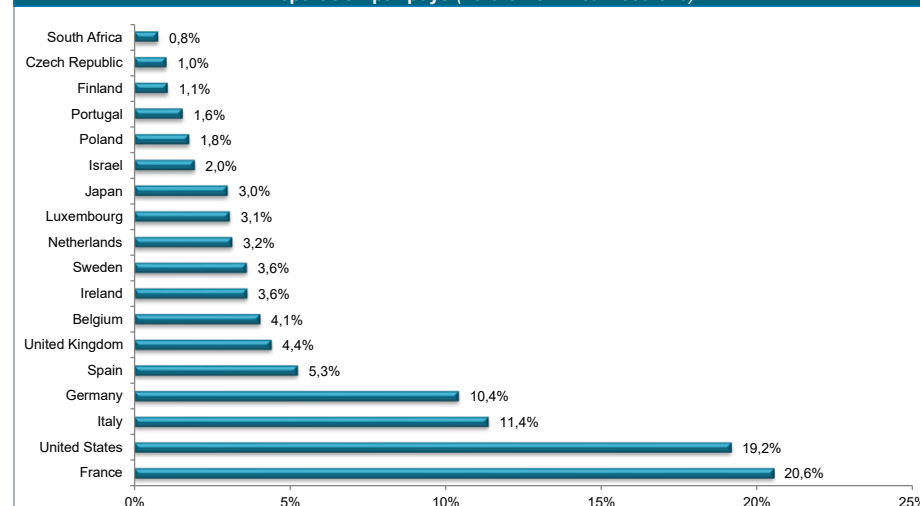
Reporting mensuel - Taux et Crédit - 27 février 2026

Répartition par secteur (hors OPCVM et Trésorerie)



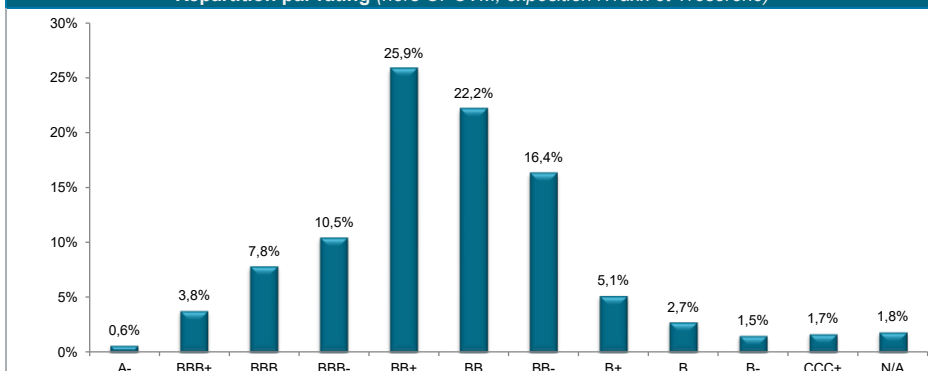
Source : OFI Invest AM

Répartition par pays (hors OPCVM et Trésorerie)



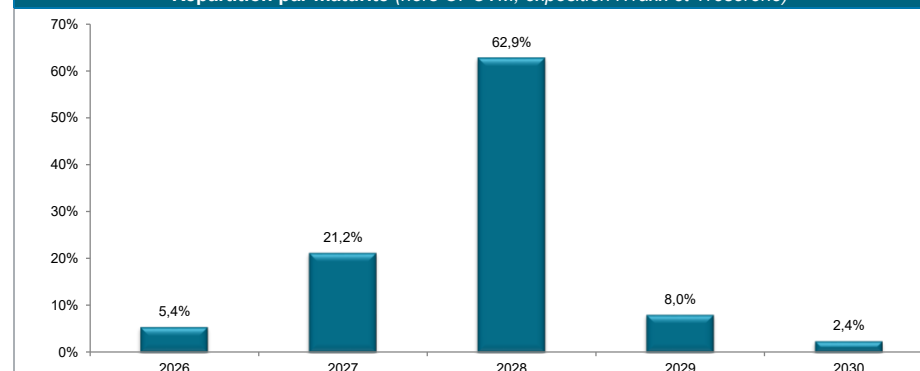
Source : OFI Invest AM

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