

OFI Invest Global Convertible Bond Class R Eur

LU1688373130

29/05/2026

 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
26/09/2017

 Date de lancement de la part
26/09/2017

 Société de gestion
Ofi Invest Lux

 Forme juridique
SICAV

 Classification AMF
 -

 Affectation du résultat
Capitalisation

 Fréquence de valorisation
Journalière

 Ticker Bloomberg
OFIGRE LX

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

 Frais de gestion maximum TTC
2,00%

 Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,93%

 Indice de référence
Refinitiv Global Focus Hedged CB (EUR)


| | | |
|--|--------------|---------------|
| ▶ Actif net du fonds | 167,27 M€ | |
| ▶ Actif net de la part | 0,01 M€ | |
| ▶ Valeur liquidative | 135,80 € | |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | Fonds | Indice |
| | 6,22% | 5,13% |



▶ 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 | 91,90% 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.

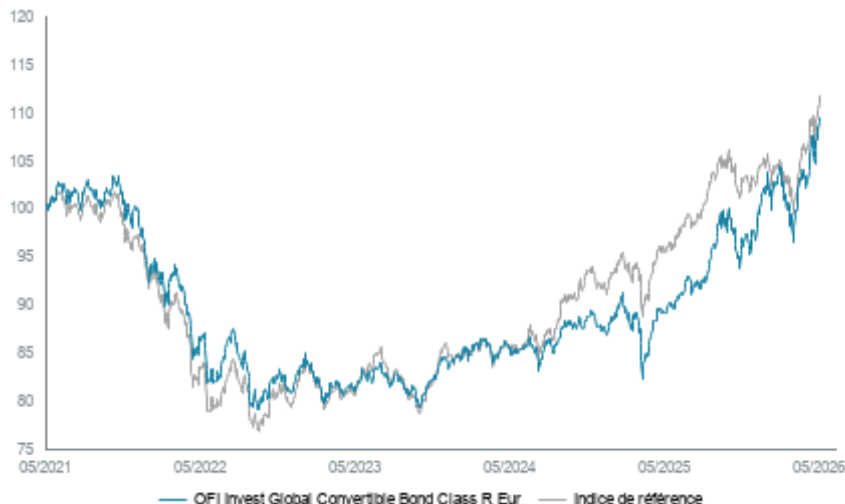
OFI Invest Global Convertible Bond Class R Eur

LU1688373130

29/05/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 28/05/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|--------|-------|--------|---------|
| Da* | 13,13 | 9,27 | 3,86 |
| 1 mois | 6,22 | 5,13 | 1,09 |
| 3 mois | 4,95 | 6,99 | -2,04 |
| 6 mois | 12,78 | 8,35 | 4,44 |
| 1 an | 22,78 | 16,97 | 5,81 |
| 2 ans | 28,64 | 30,94 | -2,31 |
| 3 ans | 34,99 | 38,51 | -3,52 |
| 5 ans | 9,37 | 11,73 | -2,37 |
| 8 ans | 32,55 | 42,78 | -10,23 |
| 10 ans | - | - | - |

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------|------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fonds | - | - | -7,17 | 8,08 | 20,12 | 1,44 | -19,02 | 4,23 | 3,48 | 10,71 |
| Indice | - | - | -5,45 | 10,11 | 21,49 | -1,81 | -17,84 | 7,64 | 6,94 | 11,40 |
| Relatif | - | - | -1,72 | -2,03 | -1,37 | 3,25 | -1,18 | -3,41 | -3,46 | -0,70 |

Performances mensuelles⁽¹⁾

| % | Jan. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | sept. | Oct. | Nov. | Déc. |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2022 | -6,11 | -0,57 | -0,23 | -4,48 | -2,87 | -5,31 | 5,09 | -2,01 | -5,78 | 2,33 | 2,12 | -2,39 |
| 2023 | 3,50 | -2,34 | 0,06 | -0,90 | -0,16 | 2,30 | 1,32 | -1,40 | -1,89 | -2,19 | 3,63 | 2,48 |
| 2024 | -0,26 | 1,50 | 1,16 | -2,18 | 0,57 | 0,61 | 0,14 | 0,97 | 1,46 | -0,28 | 1,49 | -1,67 |
| 2025 | 1,78 | 0,09 | -2,06 | 0,15 | 2,09 | 1,99 | 1,45 | 0,35 | 4,98 | 1,79 | -1,88 | -0,31 |
| 2026 | 5,45 | 2,22 | -6,04 | 5,16 | 6,22 | | | | | | | |

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 | 9,75 | 7,43 | -7,49 | -6,15 | 37 | 18 | 4,49 | 1,08 | 1,91 | 1,18 | 0,04 |
| 3 ans | 8,13 | 7,32 | -9,69 | -8,22 | 92 | 57 | 3,60 | -0,22 | 0,82 | 1,00 | -0,02 |
| 5 ans | 8,69 | 8,21 | -23,36 | -24,49 | 1204 | 1061 | 3,30 | -0,13 | -0,02 | 0,98 | -0,01 |
| 8 ans | 9,47 | 8,72 | -24,62 | -26,55 | 1302 | 1084 | 3,26 | -0,28 | 0,25 | 1,02 | -0,02 |
| 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 R Eur

LU1688373130

29/05/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

| En % | Fonds |
|---|-------|
| Technologie | 28,7 |
| Biens et services industriels | 18,2 |
| Ressources de base | 13,0 |
| Energie | 5,7 |
| Services aux collectivités | 4,3 |
| Immobilier | 3,7 |
| Voyages et loisirs | 3,5 |
| Santé | 3,1 |
| Services financiers | 2,5 |
| Télécommunications | 2,5 |
| Assurance | 1,9 |
| Produits et services de consommation | 1,7 |
| Commerce de détail | 1,3 |
| Automobiles et pièces | 0,9 |
| Soins personnels, pharmacies et épiceries | 0,8 |
| Produits chimiques | 0,8 |
| Construction et matériaux | 0,7 |
| Médias | 0,6 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 6,0 |

► Répartition géographique

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| AMERICAS | 41,3 |
| EMEA | 22,4 |
| ASIA EX JAPAN | 19,9 |
| JAPAN | 7,1 |
| France | 2,0 |
| Suède | 1,3 |
| 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 | 19,9 |
| | BBB | 31,9 |
| | BB | 15,1 |
| | B | 5,9 |
| | CCC | - |
| | CC | - |
| | C | - |
| | D | - |
| + Risqué | NR | 27,2 |

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

| | |
|--------------------------|--------|
| Nombre d'émetteurs | 86 |
| Notation moyenne | BBB- |
| Maturité moyenne | 3,42 |
| Spread moyen | 438,26 |
| Sensibilité crédit | 0,721 |
| Sensibilité taux | 0,978 |
| Rendement à maturité (%) | -5,86 |

(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 R Eur

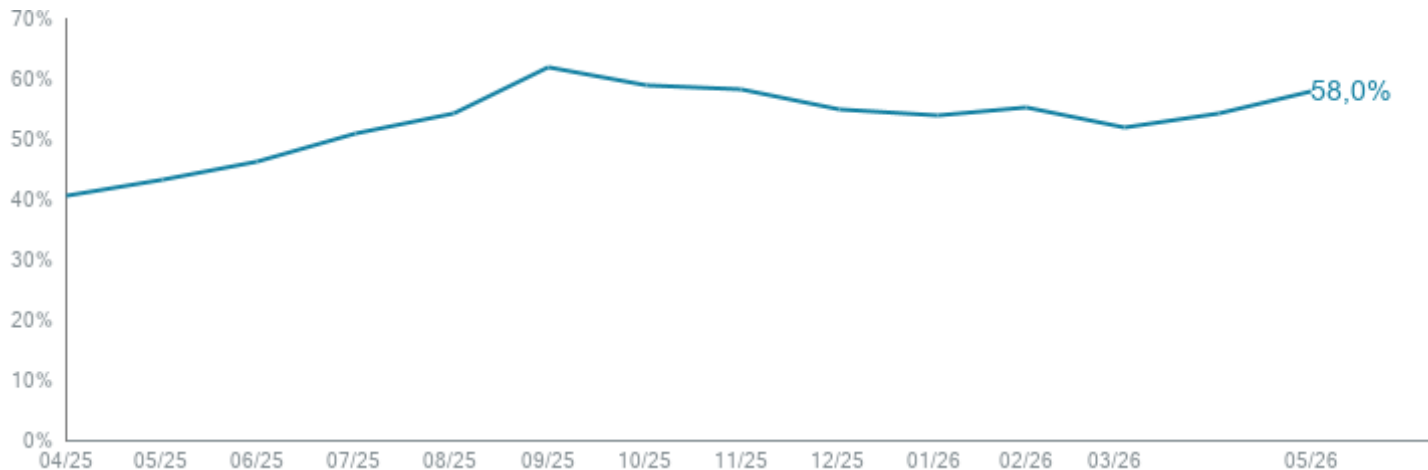
LU1688373130

29/05/2026

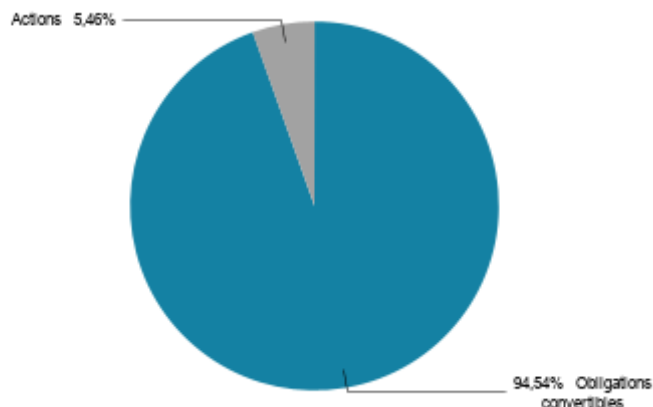


Structure du portefeuille

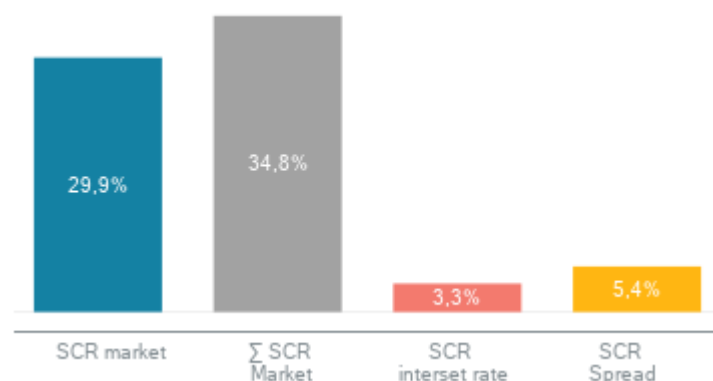
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Exposition | Couverture |
|--------|------------|------------|
| USD | 66,79 | -62,54 |
| EUR | 17,5 | - |
| JPY | 5,92 | -5,74 |
| HKD | 3,01 | -3,62 |
| Autres | 2,29 | -1,21 |

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

OFI Invest Global Convertible Bond Class R Eur

LU1688373130

29/05/2026



► Commentaire de gestion

Le conflit américano-iranien a continué de dominer l'actualité des marchés en mai. Des signes d'apaisement ont émergé en cours de mois, mais le cessez-le-feu reste néanmoins très fragile. Alors que la BCE a maintenu ses taux inchangés dans un contexte qui s'est toutefois fortement dégradé, les minutes de la FED ont confirmé une inflexion plus hawkish, un nombre croissant de membres du FOMC évoquant un maintien prolongé des taux, voire un resserrement supplémentaire si l'inflation restait durablement élevée. Du côté des données économiques, aux USA, l'inflation d'avril a surpris à la hausse, avec un CPI global à +3,8% YoY tiré par l'énergie, mais un PPI nettement au-dessus des attentes à +6,0% YoY. En Europe, l'inflation a atteint 3% YoY en avril, également tirée par une composante énergie en forte hausse. Le PMI composite préliminaire de mai est tombé à 47,5, son plus bas depuis 31 mois, emporté par la composante des services. En Asie, le PMI composite chinois de mai est ressorti à 50,5 mais la production industrielle d'avril a déçu à +4,1% (vs +6% attendu). Le sommet Xi-Trump à Pékin a abouti à une trêve commerciale, les deux pays s'accordant notamment sur un cadre d'échanges autour des semi-conducteurs et des terres rares. Enfin au Japon, les prix à l'importation ont bondi de +17,5% YoY en avril sous l'effet de la hausse du pétrole et de la faiblesse persistante du yen.

Dans ce contexte toujours incertain, les marchés actions affichent encore de solides performances, portés par la dynamique de l'intelligence artificielle : +5,2% pour le S&P500, +4,3% pour le Russell 2000 et +19,7% pour le Nasdaq Techno, en Europe, +3% pour le Stoxx 600 et +5,1% pour le secteur bancaire, et en Asie, +11,9% pour le Nikkei, -2,3% pour le Hang Seng, +14,9% pour le Taiwan Exch et +28,4% pour le Kospi. Côté crédit, le X-Over 5Y européen et le CDX HY 5Y américain se resserrent de -34bp à 259bp et -33bp à 301bp respectivement, les taux 10 ans allemands et US atterrissant à 2,94% et 4,44%. Sur les devises, l'Euro recule légèrement face au CHF et à l'USD (-0.6%) et se stabilise face au GBP (+0,5%). Les obligations convertibles, quant à elles, bénéficient pleinement de la performance des marchés et de la thématique : +6,3% pour les US (€), +2,5% pour l'Europe (€), +2,1% pour l'Asie-ex Japan (€) et +6,8% pour le Japon (€). Ainsi, l'indice FTSE Convertibles Global Focus Hdg (€) affiche une performance positive sur le mois de +5,13%.

Malgré les incertitudes, le marché primaire Convertibles global réalise le meilleur mois de l'année avec \$26,9bn émis. Aux USA, \$19,5bn se sont placés, avec pour les plus importantes, Knight-Swift Transportation 1% 2031 (\$1,5bn - USA - Industrial Goods & Services), On Semiconductor 0% 2031 (\$1,3bn - USA - Technology), Iren 1% 2033 (\$3bn - USA - Technology) ou encore Akamai 0% 2030 et 0% 2032 (\$3,5bn au total - USA - Technology). En Europe, \$600M ont été émis via deux obligations convertibles : Rexel 1% 2031 (€400M - France - Industrial Goods & Services) et Evotec 2,625% 2033 (€116M - Allemagne - Health Care). En Asia ex-Japan, \$5,1bn se sont placés entre la Chine et Taïwan, avec Midea 0% 2027 et 0% 2033 (HKD17,2bn au total - Chine - Consumer Products & Services), WuXi AppTec 0% 2027 (CNY6,78bn - Chine - Health Care), Gigabyte Technology 0% 2031 (\$500M - Taïwan - Technology). Enfin au Japon, \$1,6bn ont été placés au travers des deux tranches JX Advanced Metals 0% 2029 et 0% 2031 (JPY250bn - Japon - Basic Resources). Ainsi, le montant émis globalement depuis le début de l'année s'élève à \$85,1bn, soit +100% vs mai 25.

Concernant le fonds, la performance se répartit de la façon suivante selon les zones géographiques : AMERICAS +545bp, EMEA +52bp, AEJ +37bp et JAPAN +12bp. Les secteurs qui contribuent positivement sont Technology (+453bp), Industrial Goods & Services (+170bp), Telecommunications (+40bp), Health Care (+18bp), alors que Energy (-28bp), Insurance (-11bp) et Retail (-8bp) sont les principaux contributeurs négatifs. Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent d'Advanced Energy 2028 (-25bp), AST SpaceMobile 2036 (-12bp), Zijin Mining 2029 (-11bp), Centrus Energy 2032 (-11bp), Saipem 2029 (-10bp), NextEra Energy 2027 (-9bp) ou encore Ping An 2030 (-7bp). A contrario, les contributions positives proviennent d'Intuitive Machines 2030 (+126bp), Nebius 2031 (+84bp), Lenovo 2029 (+76bp), AST SpaceMobile 2032 (+63bp), DataDog 2029 (+41bp), Palo Alto 2030 (+38bp), Cipher Digital 2031 (+33bp), Cleanspark 2030 (+31bp), Akamai Technologies 2029 (+24bp), STM 2027 (+22bp)...

Du côté des mouvements, au Japon, nous participons au primaire de JX Advanced Metals 2029 et 2031, et nous vendons Tokyu 2030 et Daifuku 2030. En AEJ, nous souscrivons au primaire de MiTAC 2031 et nous prenons quelques profits sur Ping An 2030. Enfin en AMERICAS, nous réduisons notre exposition à Intuitive Machines 2030 suite à une très belle performance, nous réduisons le risque sur AST SpaceMobile et Advanced Energy en nous repositionnant sur la convertible 2036 et 2031 respectivement qui présentent des profils plus convexe, et nous initions une position en SiTime 2031 sur la thématique de l'AI.

OFI Invest Global Convertible Bond Class R Eur

LU1688373130

29/05/2026

► 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 | 1 Part |
| 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 R Eur

LU1688373130

29/05/2026

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 R Eur

LU1688373130

29/05/2026

► 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.