Ofi Invest Yield Curves Absolute Return

FR0010811984 A

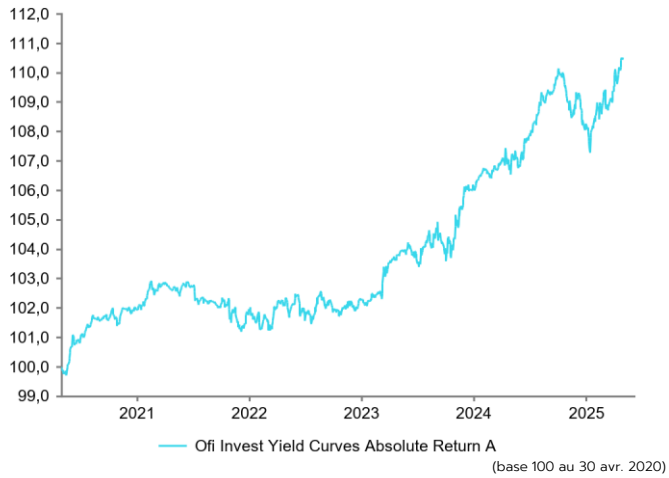
Reporting mensuel au 30 avril 2025

Ofi invest Asset Management

Valeur liquidative : 109,42 €

Actif net total du fonds : 68 984 103,09 €

Évolution de la performance



(base 100 au 30 avr. 2020)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,1%	2,1%	3,7%	8,0%	10,5%	6,7%	5,6%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	0,6%	-0,4%	-0,0%	0,3%	3,8%	1,9%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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 présentées s'entendent dividendes/coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indicateurs de référence composés de plusieurs indicateurs de référence est rebalancé tous les mois.

Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence
Sensibilité	2,41	-
Max drawdown 3 ans (*) (**)	-2,60	-
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	93	-
Rating moyen SII (****)	AA	

Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	-0,09	0,00	0,39	0,04	0,02
Ratio d'information (**)	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	2,32	1,89	1,71	1,75	1,62
Volatilité indice (**)	-	-	-	-	-

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours
(****) titres vifs obligataires, hors OPC.

Notation(s)

Six Financial Information

★★★★

Date de création

14 octobre 2009

Catégorisation SFDR

Article 6

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Note ESG

Fonds	Indice/Univers
7,33	-

Couverture note ESG

Fonds	Indice/Univers
86,61%	-

Orientation de gestion

A travers l'investissement dans des titres de créance, des instruments du marché monétaire et des produits dérivés, le FCP cherche à tirer profit, dans la durée de placement recommandée supérieure à deux ans, de la déformation de la courbe des taux (comme l'aplatissement ou la pentification) en recourant à des stratégies minimisant l'impact de la sensibilité (mouvement parallèle).

Indice de référence

-

Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 2 ans

Profil de risque

1	2	3	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

SRI (Synthetic Risk Indicator) : 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.

Gérant(s)

Ugo Murciani

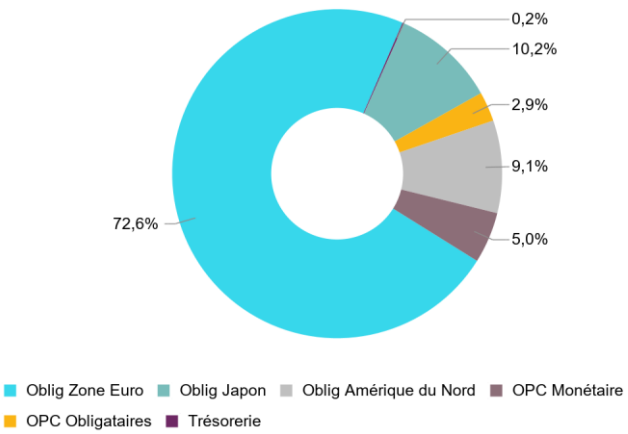
Smail Zerrouki

Ofi Invest Yield Curves Absolute Return

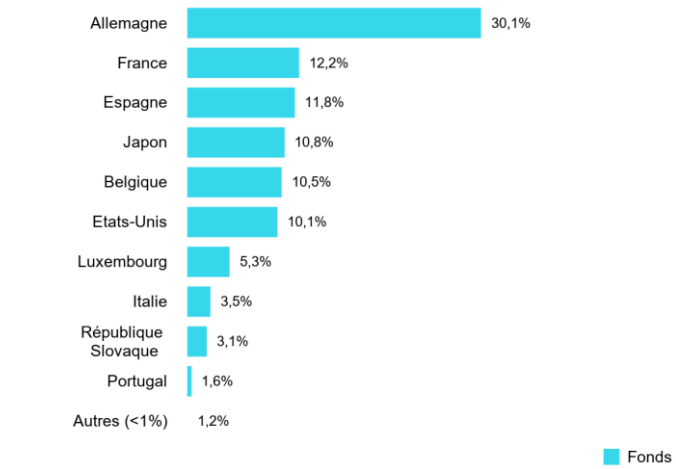
FR0010811984 A

Reporting mensuel au 30 avril 2025

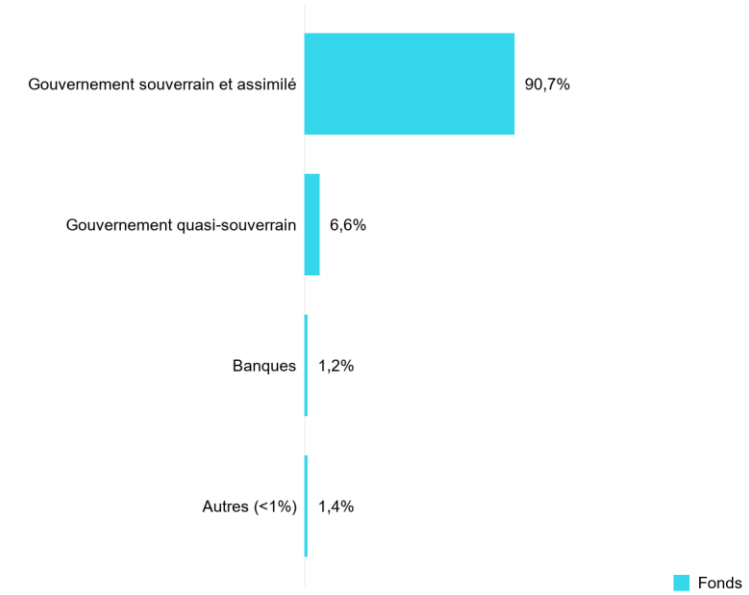
Répartition par type d'instrument



Répartition géographique (hors trésorerie)



Répartition sectorielle (hors trésorerie)

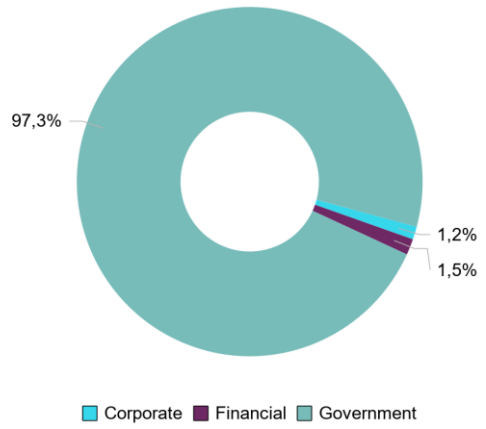


Ofi Invest Yield Curves Absolute Return

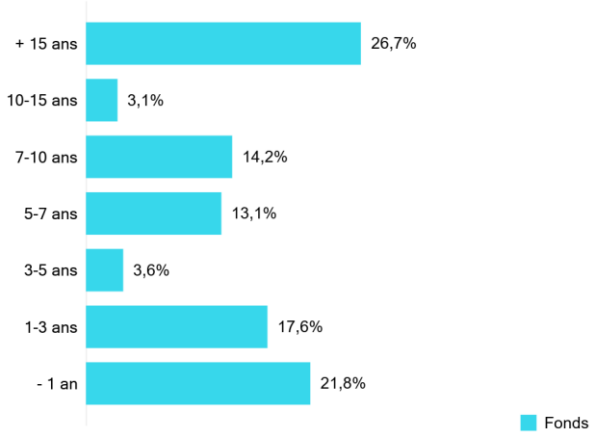
FR0010811984 A

Reporting mensuel au 30 avril 2025

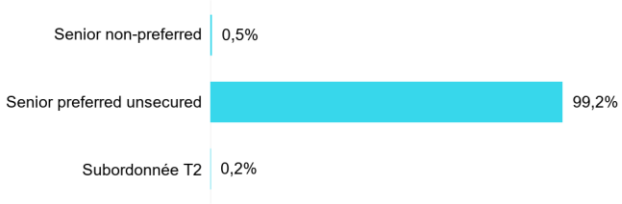
Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



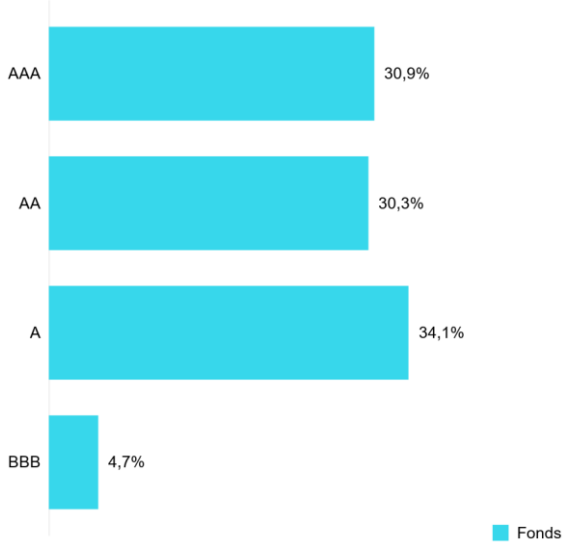
Répartition par maturité



Répartition par rang de subordination



Répartition par rating SII



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

5 principales lignes (hors dérivés)

BUNDESOBLIGATION 0 4/2026 - 10/04/26	9,93%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 2.5 2/2035 - 15/02/35	7,91%
NIEDERSACHSEN LAND OF 0.125 4/2027 - 08/04/27	6,99%
TREASURY (CPI) NOTE USCPIU 2.125 1/2035 (ALDP) - 15/01/35	5,54%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.15 10/2025 - 31/10/25	5,13%

5 principaux émetteurs (hors dérivés)

GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	17,8%
SPAIN (KINGDOM OF)	11,0%
FRANCE (REPUBLIC OF)	10,9%
UNITED STATES TREASURY	9,1%
NIEDERSACHSEN LAND OF	7,0%

Nombre total d'émetteurs : 15

Nombre total d'émissions : 22

Répartition par devise

Ofi Invest Yield Curves Absolute Return

FR0010811984 A

Reporting mensuel au 30 avril 2025

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010811984	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	14 octobre 2009	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 2 ans	Frais de gestion max TTC	0,8%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	1 part	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Ticker Bloomberg	VINCIOE	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	-		

Définitions

La **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.

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.

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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris
Tel : 01 40 68 17 17
Email : service.client@ofi-invest.com

Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi 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° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document ne saurait être assimilé 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, il 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.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information 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 ce document d'information 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. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus 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.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.