

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

FR0013421708

28/11/2025

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
11/06/2019

Date de lancement de la part
11/06/2019

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Fonds mixte

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
EGECESF

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

Frais de gestion maximum TTC
1,10%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,06%

Indice de référence
Refinitiv Convertible Bond Eurozone Hedged (EUR)

| ▶ Actif net du fonds | 55,26 M€ | | | | |
|--|---|-------|--------|--------|--------|
| ▶ Actif net de la part | 1,15 M€ | | | | |
| ▶ Valeur liquidative | 108,07 € | | | | |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | <table> <tr> <th>Fonds</th><th>Indice</th></tr> <tr> <td>-0,45%</td><td>-0,56%</td></tr> </table> | Fonds | Indice | -0,45% | -0,56% |
| Fonds | Indice | | | | |
| -0,45% | -0,56% | | | | |

| | |
|-----------|---|
| ▶ Gérants | <div>   </div> <div> Olivier Ravey Nancy Scribot Blanchet </div> |
| | Les équipes sont susceptibles d'évoluer |

| | |
|-----------------------------------|----------------------------|
| ▶ Profil de risque ⁽³⁾ | <div> 1 2 3 4 5 6 7 </div> |
|-----------------------------------|----------------------------|

| | |
|----------------------|-------------------|
| ▶ Durée de placement | Supérieur à 3 ans |
|----------------------|-------------------|

| ▶ SFDR ⁽³⁾ | Article 8 | | | | |
|-------------------------------|--|-------|---------|-----|-----|
| | <table> <tr> <th>Fonds</th><th>Univers</th></tr> <tr> <td>6,3</td><td>6,1</td></tr> </table> | Fonds | Univers | 6,3 | 6,1 |
| Fonds | Univers | | | | |
| 6,3 | 6,1 | | | | |
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | | | | | |
| ▶ Couverture note ESG | <table> <tr> <td>87,9%</td><td>94,1%</td></tr> </table> | 87,9% | 94,1% | | |
| 87,9% | 94,1% | | | | |

(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. (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 VYV

FR0013421708

28/11/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 27/11/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|-------|--------|---------|
| Da* | 6,29 | 12,84 | -6,55 |
| 1 mois | -0,45 | -0,56 | 0,11 |
| 3 mois | 1,23 | 0,87 | 0,36 |
| 6 mois | 1,44 | 1,28 | 0,15 |
| 1 an | 6,08 | 12,72 | -6,64 |
| 2 ans | 13,40 | 24,82 | -11,42 |
| 3 ans | 16,38 | 29,76 | -13,39 |
| 5 ans | 3,75 | 13,70 | -9,95 |
| 8 ans | - | - | - |
| 10 ans | - | - | - |
| Lancement | 8,07 | 22,00 | -13,93 |

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|------|------|------|------|------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds | - | - | - | - | - | 3,61 | -0,31 | -13,34 | 6,13 | 4,47 |
| Indice | - | - | - | - | - | 6,06 | -0,25 | -14,18 | 6,89 | 8,46 |
| Relatif | - | - | - | - | - | -2,45 | -0,06 | 0,83 | -0,76 | -3,99 |

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

| En % | Trimestre 1 | | Trimestre 2 | | Trimestre 3 | | Trimestre 4 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| 2021 | -1,52 | -1,82 | 1,95 | 3,10 | -1,14 | -1,96 | 0,43 | 0,52 |
| 2022 | -6,85 | -7,57 | -10,20 | -11,91 | -0,44 | 0,55 | 4,05 | 4,83 |
| 2023 | 3,84 | 3,78 | -0,08 | 0,80 | -1,29 | -1,45 | 3,63 | 3,68 |
| 2024 | 3,63 | 4,16 | -0,28 | -0,02 | 1,51 | 2,47 | -0,41 | 1,63 |
| 2025 | 2,59 | 7,22 | 2,20 | 3,81 | 0,41 | 1,16 | - | - |

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 | 4,40 | 4,57 | -3,87 | -3,61 | 33 | 23 | 2,37 | -2,50 | 0,75 | 0,82 | -0,08 |
| 3 ans | 4,70 | 4,82 | -4,45 | -4,07 | 42 | 36 | 2,18 | -1,67 | 0,44 | 0,86 | -0,05 |
| 5 ans | 5,88 | 6,39 | -18,70 | -20,98 | 1105 | 955 | 2,00 | -0,93 | -0,16 | 0,87 | -0,03 |
| 8 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lancement | 5,73 | - | -18,70 | - | 1105 | - | 1,92 | -0,96 | 0,01 | 0,91 | -0,03 |

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

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

FR0013421708

28/11/2025


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds |
|--------------------------------------|-------|
| Biens et services industriels | 26,5 |
| Immobilier | 10,2 |
| Produits et services de consommation | 9,6 |
| Technologie | 8,2 |
| Santé | 7,6 |
| Construction et matériaux | 6,6 |
| Services aux collectivités | 5,6 |
| Energie | 5,0 |
| Voyages et loisirs | 4,2 |
| Produits chimiques | 4,0 |
| Télécommunications | 3,5 |
| Automobiles et pièces | 2,6 |
| Aliments, boissons et tabac | 1,4 |
| Services financiers | 1,3 |
| Ressources de base | 1,2 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,5 |

► Répartition géographique

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| France | 33,5 |
| Allemagne | 24,7 |
| Italie | 16,3 |
| Pays-Bas | 14,9 |
| Espagne | 6,9 |
| Autriche | 1,2 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,5 |

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

| Perception du risque de crédit | En % | Fonds |
|-----------------------------------|------|-------|
| - Risqué | AAA | - |
| | AA | - |
| | A | 31,4 |
| | BBB | 49,5 |
| | BB | 12,8 |
| | B | 1,1 |
| | CCC | - |
| | CC | - |
| | C | - |
| | D | - |
| + Risqué | NR | 5,1 |

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

| | |
|-----------------------|--------|
| Nombre d'émetteurs | 44 |
| Notation moyenne | BBB |
| Maturité moyenne | 4,13 |
| Spread Moyen | 286,31 |
| Sensibilité crédit | 1,74 |
| Sensibilité Taux | 3,73 |
| Rendement courant (%) | 1,19 |
| Taux actuariel (%) | -2,42 |

(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.

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

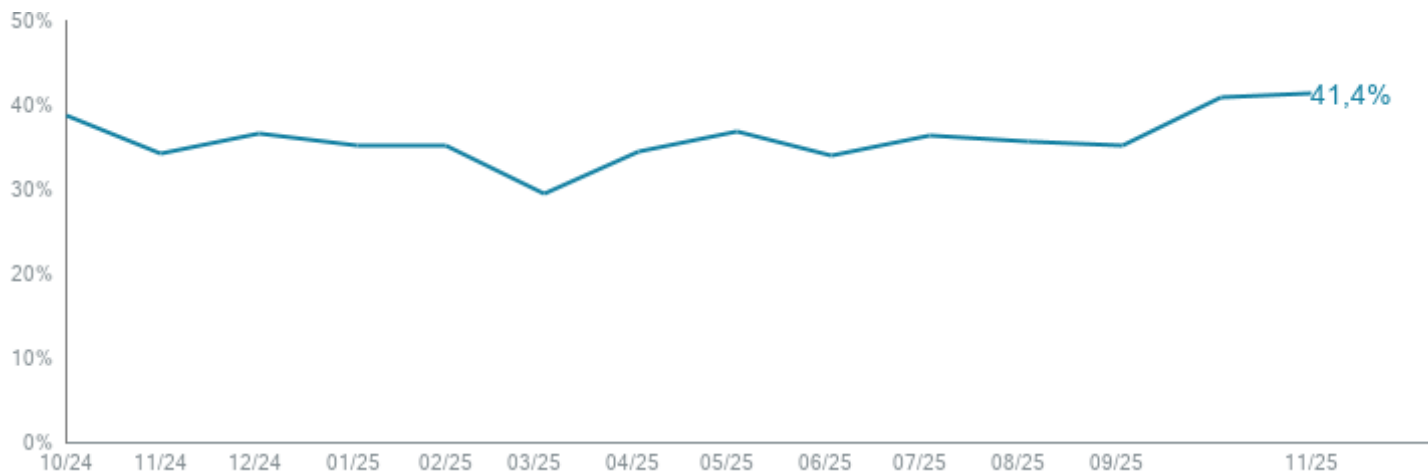
FR0013421708

28/11/2025

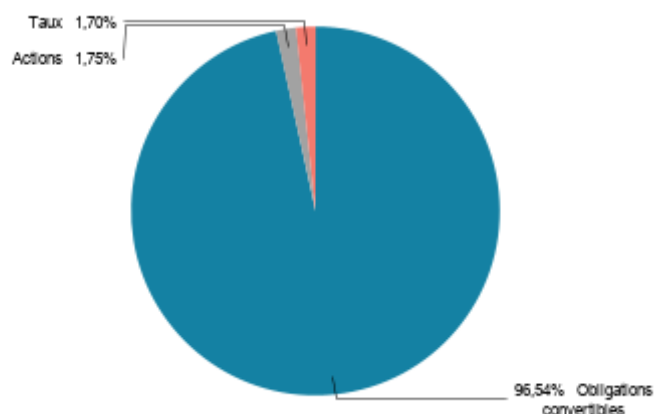


Structure du
portefeuille

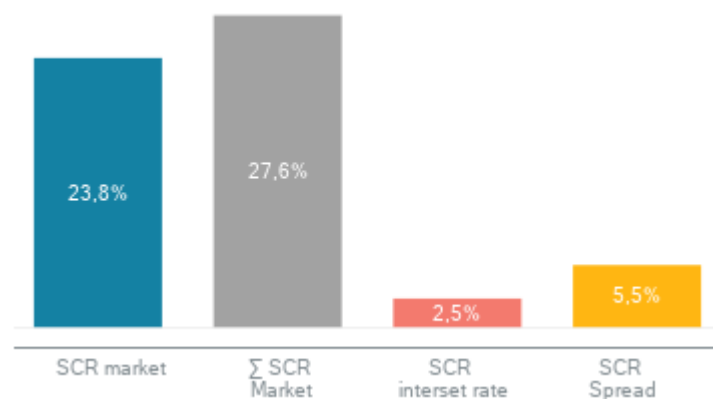
Évolution de la sensibilité actions sur 1 an glissant (Pas mensuel)⁽³⁾



Répartition par classe d'actifs (hors liquidités)



Solvency Capital Requirement⁽³⁾



Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Exposition | Couverture |
|------|------------|------------|
| EUR | 90,61 | - |
| USD | 6,93 | -6,76 |
| CHF | 0,0948 | - |

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

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

FR0013421708

28/11/2025



► Commentaire de gestion

Aux États-Unis, la fin du shutdown de 43 jours a permis la reprise progressive des activités fédérales tout en laissant planer le risque d'une nouvelle impasse budgétaire dès janvier. Les marchés ont réagi à un FOMC toujours divisé, les minutes d'octobre mettant en évidence des désaccords persistants sur la possibilité d'une nouvelle baisse des taux, alors que plusieurs données d'octobre ne seront pas publiées. Les investisseurs ont réduit la probabilité d'un assouplissement en décembre malgré des signaux macroéconomiques contrastés : un PMI composite solide à 54,8, une confiance des ménages en recul et des indicateurs d'emploi mitigés.

En zone euro, la BCE a maintenu un discours prudent dans un contexte d'inflation en décélération malgré des indicateurs globalement favorables sur la croissance. La Commission européenne a relevé ses prévisions de croissance pour 2025 et 2026, tandis que le CPI d'octobre a été confirmée à +2,1 % (core +2,4 %). Les PMI ont poursuivi leur amélioration, avec un composite préliminaire à 52,4 en novembre signalant une activité en expansion.

En Asie, la volatilité a été dominée par le Japon : l'annonce d'un important plan de relance, combinée au maintien d'une politique monétaire très accommodante, a entraîné un affaiblissement supplémentaire du yen ainsi qu'une hausse marquée des taux longs, poussant les autorités à évoquer une possible intervention sur le marché des changes. Les PMI ont continué de montrer une activité bien orientée, et l'inflation est restée au-dessus de la cible.

En Chine, la dynamique demeure fragile : les taux directeurs ont été laissés inchangés, le PMI manufacturier est repassé sous 50 et l'inflation n'a progressé que modestement.

Dans ce contexte, les actions européennes progressent : +1% pour le Stoxx600. Aux États-Unis, la performance est contrastée : le S&P 500 reste à l'équilibre, tandis que le Nasdaq Techno recule de 5.4%. En Asie, le Hang Seng China affiche -0.4%, alors qu'au Japon, le Nikkei recule de 4,1%. Côté crédit, on observe un resserrement de 9bp pour l'ITRAXX XOVER 5Y en Europe, et de 7bp aux États-Unis. Le Bund allemand à 10 ans remonte légèrement à 2,69% (+6bp), tandis que le 10 ans américain se détend à 4,01% (-6bp).

Sur la classe d'actifs, le marché primaire européen s'éteint doucement avec une seule émission ce mois-ci : Ferrovial 0,75% 2031 (€400M - Espagne - Construction & Materials), portant ainsi le montant émis depuis le début de l'année à €10,4bn, soit +97% vs novembre 2024.

Quant aux obligations convertibles, en novembre, le fonds OFI INVEST CONVERTIBLES EURO a perdu 0,39%, tandis que son indice de référence, le Refinitiv Eurozone Hedged, a perdu 0,56%.

Sur la période, les secteurs qui contribuent positivement sont : Utilities (+25bp), Construction (+15bp), Travel and Leisure (+9bp) ainsi que Energy (+8bp) alors que les secteurs Industrial (-53bp), Chemicals (-17bp) et Technology (-16bp) contribuent négativement.

Concernant les performances en ligne à ligne, les contributions négatives proviennent de Legrand (-17bp), Evonik (-17bp), Safran (-10bp) ainsi que Schneider (-7bp).

A contrario, les contributions positives proviennent de Italgas (+15bp), Spie (+8bp), Iberdrola (+7bp), Saipem (+7bp).

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

FR0013421708

28/11/2025

► 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 | Néant |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Caceis Fund Administration |
| Dépositaire | Caceis |

Ofi Invest Convertibles Euro VYV

FR0013421708

28/11/2025

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 VYV

FR0013421708

28/11/2025

► 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.