

OFI Invest High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025

Commercialisé en FR  ES 

Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾

Obligations haut rendement - général



| | |
|--|-------------------------|
| ▶ Actif net du fonds | 582,78 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 0,06 M€ |
| ▶ Valeur liquidative | 106,63 € |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | Fonds Indice 0,39% - |



| | |
|---|------------|
| ▶ Gérants | |
|  | Maud Bert |
|  | Marc Blanc |

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



| | | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| ▶ Profil de risque ⁽³⁾ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|



| | |
|----------------------|------------|
| ▶ Durée de placement | 31/12/2029 |
|----------------------|------------|



| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| ▶ SFDR ⁽³⁾ | Article 8 |
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | Fonds Univers 6,1 6,1 |
| ▶ Couverture note ESG | 97,1% 91,5% |

Orientation de gestion

Le fonds vise, à compter du 5 février 2024 et jusqu'au 31 décembre 2029, une performance nette de frais liée aux taux de rendements actuels des obligations de maturité 2029, en investissant majoritairement dans des titres à caractère "High Yield" (spéculatifs). L'échéance moyenne du portefeuille sera comprise entre le 5 février 2024 et le 31 décembre 2029.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
16/10/2024

Date de lancement de la part
16/10/2024

Société de gestion
OFI Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Obligations et autres titres de créances internationaux

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OFIHGRF FP

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

Frais de gestion maximum TTC
0,65%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,62%

Indice de référence
-

(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.

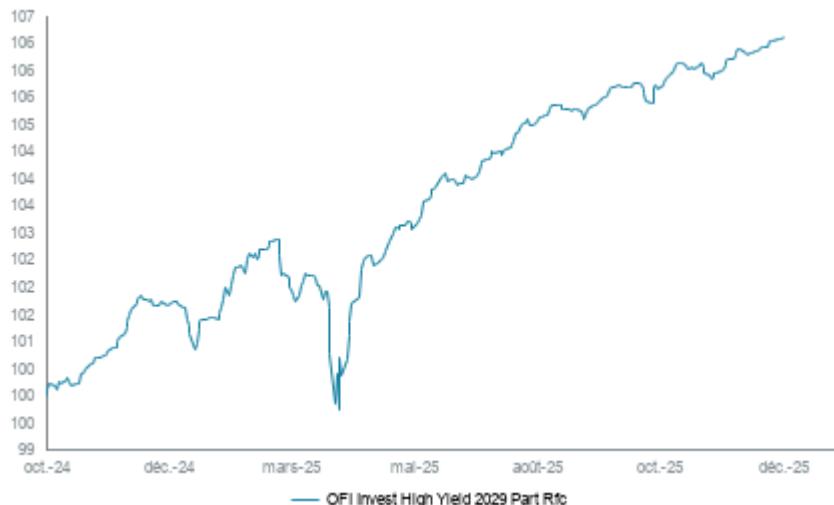
OFI Invest High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025

Performances & risques

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 16/10/2024)



► Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|-------|--------|---------|
| Da* | 4,83 | - | - |
| 1 mois | 0,39 | - | - |
| 3 mois | 0,88 | - | - |
| 6 mois | 2,49 | - | - |
| 1 an | 4,83 | - | - |
| 2 ans | - | - | - |
| 3 ans | - | - | - |
| 5 ans | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - |
| 10 ans | - | - | - |
| Lancement | 6,63 | - | - |

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Indice | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Relatif | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

► 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2023 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - | - | - | 1,72 | - |
| 2025 | 0,04 | - | 2,24 | - | 1,60 | - | 0,88 | - |

► 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 | 2,75 | - | -3,05 | - | 33 | - | - | - | 0,94 | - | - |
| 3 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lancement | 2,39 | - | -3,05 | - | 33 | - | - | - | 1,09 | - | - |

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjettent 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 High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025

Rapport mensuel

Part RFC

Obligations



Structure du
portefeuille

▶ Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Consommation cyclique | 27,0 |
| Consommation Non cyclique | 15,6 |
| Autres financières | 12,6 |
| Communications | 11,4 |
| Matériaux de base | 7,7 |
| Transport | 6,9 |
| Biens d'équipement | 6,7 |
| Services aux collectivités | 4,8 |
| Technologie | 1,6 |
| Immobilier | 1,4 |
| Energie | 1,1 |
| Autres industries | 1,0 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,3 |

▶ Répartition géographique

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| France | 25,2 |
| Allemagne | 15,8 |
| Etats-Unis | 14,2 |
| Royaume-Uni | 8,0 |
| Italie | 6,4 |
| Suède | 5,8 |
| Belgique | 4,9 |
| Luxembourg | 3,9 |
| Pays-Bas | 2,8 |
| Japon | 2,5 |
| République Tchèque | 2,3 |
| Autres Pays | 5,9 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,3 |

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

| Perception du risque de crédit | En % | Fonds |
|--------------------------------|------|-------|
| - Risqué | AAA | - |
| | AA | - |
| | A | - |
| | BBB | 17,7 |
| | BB | 80,2 |
| | B | 2,2 |
| | CCC | - |
| | CC | - |
| | C | - |
| | D | - |
| + Risqué | NR | - |

(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.

▶ Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Fonds |
|------|-------|
| EUR | 100,0 |

▶ Profil / Chiffres clés⁽³⁾

| | |
|-----------------------|--------|
| Nombre d'émetteurs | 110 |
| Notation moyenne | BB+ |
| Maturité moyenne | - |
| Spread Moyen | 146,92 |
| Sensibilité crédit | 2,28 |
| Sensibilité Taux | 2,27 |
| Rendement courant (%) | 4,13 |
| Taux actuariel (%) | 4,12 |

OFI Invest High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025



▶ Répartition par rang de subordination

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Senior preferred unsecured | 72,4 |
| Senior secured | 24,3 |
| Subordonnée T1 | 1,0 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,3 |

▶ Répartition par maturité

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| +15 ans | - |
| 10-15 ans | - |
| 7-10 ans | - |
| 5-7 ans | - |
| 3-5 ans | 36,0 |
| 1-3 ans | 25,2 |
| -1 an | 36,4 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,3 |

▶ Répartition par type d'émetteur

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Corporate | 85,0 |
| Financial | 12,6 |
| OPC | - |
| Dispo/Liquidités investies | 2,3 |

▶ 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

| En % | | |
|------|-------------------|----|
| 2,1 | AROUNDOWN SA | LU |
| 1,7 | ALSTRIA OFFICE AG | DE |
| 1,3 | DOVALUE SPA | IT |
| 1,3 | SCHAEFFLER AG | DE |
| 1,3 | REXEL SA | FR |

▶ Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

| En % | | |
|------|----------------------------------|--------------------------|
| 1,7 | ALSTRIA OFFICE AG 4.... 15/10/29 | DE Autres financières |
| 1,3 | DOVALUE SPA 7... 28/02/30 | IT Autres financières |
| 1,3 | NISSAN MOTOR CO LTD... 17/07/29 | JP Consommation cyclique |
| 1,3 | OI EUROPEAN GROUP BV... 01/06/29 | US Biens d'équipement |
| 1,2 | CECONOMY AG 6.25... 15/07/29 | DE Consommation cyclique |

(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 High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Le marché du haut rendement européen a enregistré une performance de +0.32% pour un resserrement des spreads de 21 pbs, portant la compression des spreads depuis le début de l'année à plus de 71 bps. Le Crossover poursuit aussi son resserrement avec 11 bps sur le mois et 69 bps sur l'année, en ligne avec le marché cash. Les performances mensuelles par rating confirment cette dynamique : +0.32% pour les BB, +0,54% pour les B, et -0.47% pour les CCC affectés par les déboires de Pfleiderer (Matériaux de construction) et Altice International (Télécommunications). Sur l'année, les BB progressent de 5.58%, les B de +5.86% et les CCC reculent de -1.92%, reflétant la multiplication d'évènements idiosyncratiques. Sur le mois, les secteurs les plus performants ont été l'automobile (+0.71%), la santé (+0.66%), et l'immobilier (+0.58%), tandis que les moins bien orientés ont été les médias (-0.51%), les télécommunications (-0.09%) et les biens d'équipements (-0.06%). Concernant les événements idiosyncratiques, les obligations d'Altice International (Télécommunications) ont fortement reculé après que la direction a exprimé sa volonté de retirer certains actifs des garanties associées aux obligations. Les obligations d'Iheos (Chimie) ont également enregistré une baisse marquée, pénalisées par les craintes d'une persistance de la surcapacité en 2026. Enfin, les obligations Pfleiderer ont nettement chuté suite à la sortie de la division la plus rentable du groupe.

En décembre, le marché primaire a totalisé plus de 3.2 milliards d'euros d'émissions, essentiellement pour des opérations de refinancement. Le marché primaire a connu une année 2025 extrêmement prolifique, avec plus de 130 Mds€ de nouvelles émissions, un niveau proche du record de 2021 (134 Mds€). Coté demande, l'Europe a enregistré une légère collecte : +881 millions\$ sur le mois de décembre, portant la collecte annuelle proche des 11.8 milliards\$.

Coté banque centrale, en Europe, la BCE a de nouveau laissé sa politique monétaire inchangée, maintenant ses taux directeurs à 2%, tout en refusant de donner une orientation ferme pour la suite malgré des prévisions de croissance et d'inflation révisées à la hausse. La Banque du Japon a relevé tant qu'à elle ses taux de 25 pb pour porter le taux de dépôt à 0,75%, un niveau inédit depuis les années 90, soutenu par une inflation durablement au dessus de 2%. Enfin, aux Etats-Unis, la Fed a baissé comme attendu ses taux de 25bp et a réinjecté des liquidités via des achats d'actifs courts termes afin d'éviter des tensions interbancaires. Jerome Powell, gouverneur de la Fed a insisté sur une approche prudente face à un marché du travail fragile et une inflation encore élevée.

Le fonds a bénéficié de son exposition à Synthos (Chimie, +2.5 de performance positive), Zff (Automobile, +1.8 bp), à Dovalue (Recouvrement de créance, 1.4 bp), à Progroup (Papier, +1) ou Alstria (Immobilier, +1). Le fonds a enregistré des contributions négatives en performance sur MasOrange (Télécommunications, -0.7 bp), Ses (Satellites, -1 bp) ou Warner (Média, -0.7 bp).

OFI Invest High Yield 2029 Part Rfc

FR001400M691

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 05/02/2024 |
| 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 | - |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

OFI Invest High Yield 2029 Part Rfc

FRO01400M691

31/12/2025

Rapport mensuel

Part RFC

Obligations

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.

SPREAD MOYEN

Le spread moyen d'un fonds correspond à l'écart moyen de rendement entre les obligations détenues par le fonds et un indice de référence (souvent les obligations d'État). Il reflète le niveau de risque pris par le fonds par rapport à des titres considérés comme sans risque.

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 ».

SENSIBILITÉ CRÉDIT

La sensibilité crédit d'un fonds mesure la variation de sa valeur en fonction de l'évolution des spreads de crédit des obligations détenues. Elle indique l'exposition du fonds au risque de dégradation de la qualité de crédit des émetteurs.

SENSIBILITÉ TAUX

La sensibilité taux est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

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.

RATING MOYEN

Le rating moyen d'un fonds correspond à la note de crédit moyenne pondérée des obligations détenues dans le portefeuille. Il reflète la qualité de crédit globale du fonds : plus le rating est élevé, plus le risque de défaut est faible.

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.

DURATION

La duration d'une obligation correspond à la durée de vie moyenne actualisée des ses flux financiers (intérêt et capital) et s'exprime en années.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

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.

VOLATILITÉ

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 High Yield 2029 Part Rfc

FR001400M691

31/12/2025

► 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.

► Disclaimer par pays de distribution

Espagne

Pour la commercialisation en Espagne, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en espagnol, le prospectus en anglais 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 ou directement sur le site internet www.ofi-invest-am.com/en.