

# Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I

FRO011024249

30/04/2026

Commercialisé en FR

Étoiles Six Financial Information<sup>(2)(3)</sup>

Obligations euro toutes maturités Emprunts Privés



▶ Actif net du fonds	141,30 M€
▶ Actif net de la part	96,72 M€
▶ Valeur liquidative	1 467,34 €
▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup>	<b>Fonds</b>
	1,06% 0,94%



## ▶ Gérants



Alban Tourrade



Arthur Marini

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



## ▶ Profil de risque<sup>(3)</sup>



## ▶ Durée de placement recommandée

Supérieure à 3 ans



## ▶ SFDR<sup>(3)</sup> Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG <sup>(3)</sup>	6,84	6,80
▶ Couverture note ESG	97,58%	98,11%

## Orientation de gestion

Le FCP vise à surperformer l'indice de référence Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate (coupons réinvestis), après prise en compte des frais, sur une durée de placement recommandée supérieure à 3 ans. Il sélectionne, parmi les obligations libellées en euros, celles offrant le meilleur potentiel d'appréciation à court et/ou moyen terme, tout en appliquant un filtre Investissement Socialement Responsable (ISR).

## Principales caractéristiques

Date de création de la part  
**04/05/2011**

Date de lancement de la part  
**04/05/2011**

Société de gestion  
**Ofi Invest Asset Management**

Forme juridique  
**FCP**

Classification AMF  
**Obligations et autres titres de créances libellés en Euro**

Affectation du résultat  
**Capitalisation**

Fréquence de valorisation  
**Journalière**

Ticker Bloomberg  
**AVIECBD FP**

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

Frais de gestion maximum TTC  
**0,40%**

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation  
**0,41%**

Indice de référence  
**Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate**

(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 ISR Crédit Bonds Euro I

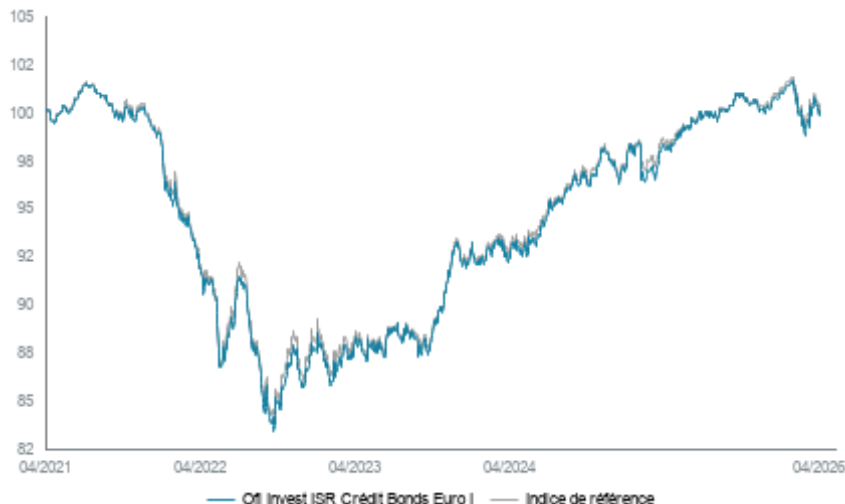
FRO011024249

30/04/2026



Performances &amp; risques

## Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 30/04/2021)



## Performances cumulées<sup>(1)</sup>

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	-0,12	-0,06	-0,07
1 mois	1,06	0,94	0,12
3 mois	-0,86	-0,81	-0,05
6 mois	-0,78	-0,49	-0,29
1 an	2,03	1,97	0,06
2 ans	8,46	8,27	0,19
3 ans	14,04	13,87	0,16
5 ans	0,19	0,45	-0,26
8 ans	5,59	7,96	-2,37
10 ans	11,40	12,31	-0,92

\*Da : début d'année

## Performances annuelles<sup>(1)</sup>

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	5,13	3,48	-2,88	6,45	2,15	-1,18	-13,91	8,45	4,77	2,97
Indice	4,73	2,41	-1,25	6,24	2,77	-0,97	-13,65	8,19	4,74	3,03
Relatif	0,41	1,06	-1,63	0,21	-0,62	-0,22	-0,26	0,26	0,04	-0,06

## Performances mensuelles<sup>(1)</sup>

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-1,39	-2,81	-0,95	-2,76	-1,09	-3,82	4,34	-3,68	-3,64	0,20	2,41	-1,35
2023	2,13	-1,47	1,02	0,79	0,34	-0,40	1,18	0,15	-1,15	0,55	2,48	2,61
2024	0,24	-1,04	1,25	-1,09	0,28	0,69	1,89	0,38	1,18	-0,36	1,66	-0,36
2025	0,41	0,71	-1,58	1,27	0,69	0,36	0,60	0,04	0,34	0,77	-0,34	-0,31
2026	0,75	0,53	-2,43	1,06								

## Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

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	2,50	2,32	-2,80	-2,61	-	-	0,34	0,28	0,05	1,05	0,00
3 ans	3,42	3,11	-2,80	-2,61	-	-	0,50	0,11	0,42	1,08	-0,01
5 ans	4,31	4,29	-17,83	-17,32	1221	1211	0,70	-0,07	-0,42	0,99	-0,00
8 ans	4,16	4,14	-17,83	-17,32	1221	1211	0,76	-0,34	-0,07	0,98	-0,00
10 ans	3,82	3,82	-17,83	-17,32	1221	1211	0,74	-0,09	0,09	0,98	-0,00

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 ISR Crédit Bonds Euro I

FR0011024249

30/04/2026



Structure du  
portefeuille

### ► Répartition sectorielle<sup>(4)\*</sup>

En %	Fonds	Indice
Banques	31,4	31,3
Services aux collectivités	11,2	8,6
Communications	10,2	6,9
Consommation Non cyclique	7,6	13,6
Assurance	5,1	4,6
Gouvernement quasi-souverain	4,9	-
Immobilier	4,6	2,7
Autres financières	4,2	2,8
Consommation cyclique	4,2	9,7
Biens d'équipement	3,1	5,3
Technologie	3,1	3,3
Matériaux de base	2,6	3,0
Gouvernement souverain et assimilé	2,6	-
Transport	2,0	3,5
Autres industries	0,8	0,5
Courtage/Asset Managers/échanges	0,8	0,9
Sociétés de financement	-	0,2
Energie	-	2,9
Autres	-	0,2
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,8	-

### ► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
France	19,7	18,7
Etats-Unis	11,9	22,4
Royaume-Uni	9,8	8,1
Pays-Bas	8,8	5,1
Allemagne	8,7	12,8
Italie	4,8	5,6
Belgique	4,8	2,0
Espagne	4,4	5,8
Suisse	3,9	2,0
Finlande	3,5	1,3
Suède	3,5	2,8
Australie	2,5	1,7
Autres Pays	12,1	11,7
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	1,8	-

### ► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	100,0
USD	-

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	-
	AA	4,4
	A	36,3
	BBB	56,2
	BB	3,1
	B	-
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	-

### ► Profil / Chiffres clés<sup>(3)</sup>

Nombre d'émetteurs	154
Notation moyenne	BBB+
Maturité moyenne	5,54
Spread moyen	108,18
Sensibilité crédit	4,93
Sensibilité taux	5,23
Rendement au pire (%)	4,09
Rendement à maturité (%)	4,27
Exposition CDS (%)	-2,53

(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 ISR Crédit Bonds Euro I

FR0011024249

30/04/2026



Structure du  
portefeuille






### ▶ Répartition par rang de subordination

En %	Fonds
Senior preferred unsecured	58,1
Subordonnée T2	13,3
Subordonnée corporate	12,5
Senior non-preferred	9,6
Subordonnée T1	3,6
Senior secured	1,2
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,8

### ▶ Répartition par maturité

En %	Fonds
+15 ans	-
10-15 ans	1,9
7-10 ans	19,2
5-7 ans	33,2
3-5 ans	37,7
1-3 ans	6,3
-1 an	-
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,8

### ▶ Principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %		Fonds
 GB	Natwest Group Plc	1,6
 NL	Ing Groep Nv	1,6
 DE	Merck KgaA	1,5
 CH	Elm Bv For Swiss Life Insurance & Pension Group	1,5
 ES	Iberdrola Finanzas Sau	1,5

### ▶ Répartition par type d'émetteur\*

En %	Fonds
Corporate	49,3
Financial	41,5
Government	7,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,8

### ▶ Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)<sup>(4)</sup>

En %		Fonds
 DE	Merck KgaA 24/11/55 Consommation Non cyclique	1,5
 CH	Elm Bv For Swiss Life Insurance & Perp 31/12/79 Assurance	1,5
 ES	Iberdrola Finanzas Sau Perp 31/12/79 Services aux collectivités	1,5
 FI	Nordea Bank Abp 19/11/35 Banques	1,4
 GB	Astrazeneca Finance Llc 3.278 05/08/33 Consommation Non cyclique	1,4

(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 « Financial » sont investis dans des sociétés immobilières. La maturité est définie à la 1ère date de call.

## Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I

FR0011024249

30/04/2026



### ► Commentaire de gestion

Le mois d'avril a été marqué par la persistance de la guerre en Iran et la fermeture prolongée du détroit d'Ormuz. Les taux ont peu évolué sur le mois, le 10 ans allemand restant inchangé à 3,04% fin avril, tandis que le 10 ans américain s'est tendu modérément à 4,37% contre 4,32% un mois plus tôt.

Face à une inflation en zone euro qui a grimpé à 3% en avril, son plus haut niveau depuis septembre 2023, le Conseil de la BCE a maintenu ses taux inchangés malgré une hausse discutée, plusieurs membres laissant entrevoir un possible resserrement dès juin.

Le marché continue d'anticiper trois hausses de taux d'ici 12 mois de la part de la Banque Centrale Européenne afin de contenir tout effet inflationniste, la première étant désormais entièrement intégrée pour juillet.

Concernant le marché du crédit, les indices euro de qualité « investissement » ont effacé une grande partie des pertes de mars, signant une performance totale de +0.94% sur le mois.

La prime de risque s'est resserrée de 14 points de base, à 68 points de base fin avril.

Le resserrement a été plus marqué sur les notations basses (BBB -15 points de base) que sur les A, AA (-13) et AAA (-9), et plus prononcé sur les courtes maturités que sur les longues, ces dernières affichant néanmoins les meilleures performances totales avec l'impact des remontées des taux courts.

Le segment subordonné a particulièrement bénéficié du ton plus constructif sur marché, avec 19bps de resserrement sur les subordonnées bancaires "Tiers 2".

Dans la même tendance, l'indice CDS "Crossover" s'est détendu de 60 points de base, à 293 points de base fin avril, et le segment haut rendement euro a fortement rebondi (+1,92% sur le mois, et prime de risque -47 points de base).

Le marché primaire est lui en ligne avec les moyennes historiques avec un volume de 42Mds€ sur le segment de qualité investissement.

## Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I

FR0011024249

30/04/2026

### ► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	04/05/2011
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 : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	KPMG
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+1
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

# Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I

FRO011024249

30/04/2026

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.

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.

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%.

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.

DURATION

La durée 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 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.

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%.

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.

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 ».

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.

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.

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.

## Ofi Invest ISR Crédit Bonds Euro I

FR0011024249

30/04/2026

### ► 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](http://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.