

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities

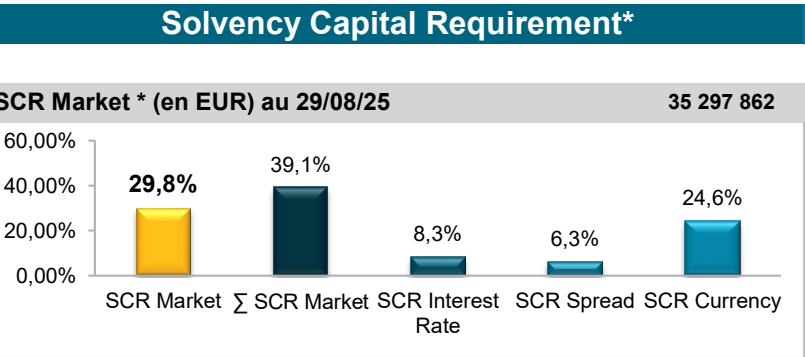
Reporting Mensuel - Taux et Crédit - septembre 2025



L'objectif de gestion est d'offrir au porteur une diversification géographique de ses investissements obligataires par la constitution d'un portefeuille de titres de dette des pays émergents, sur la durée de placement recommandée.

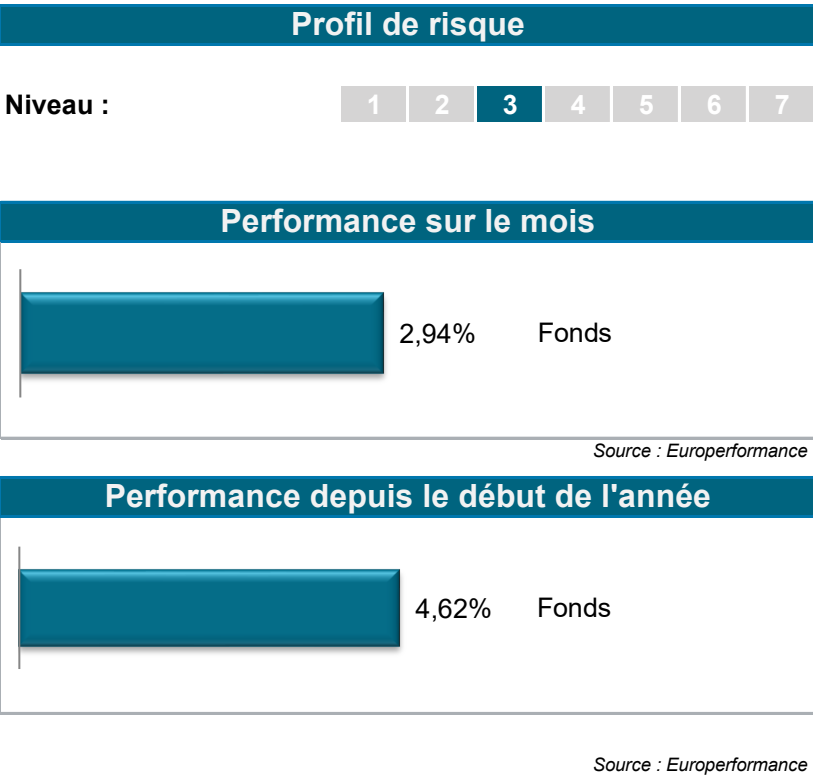
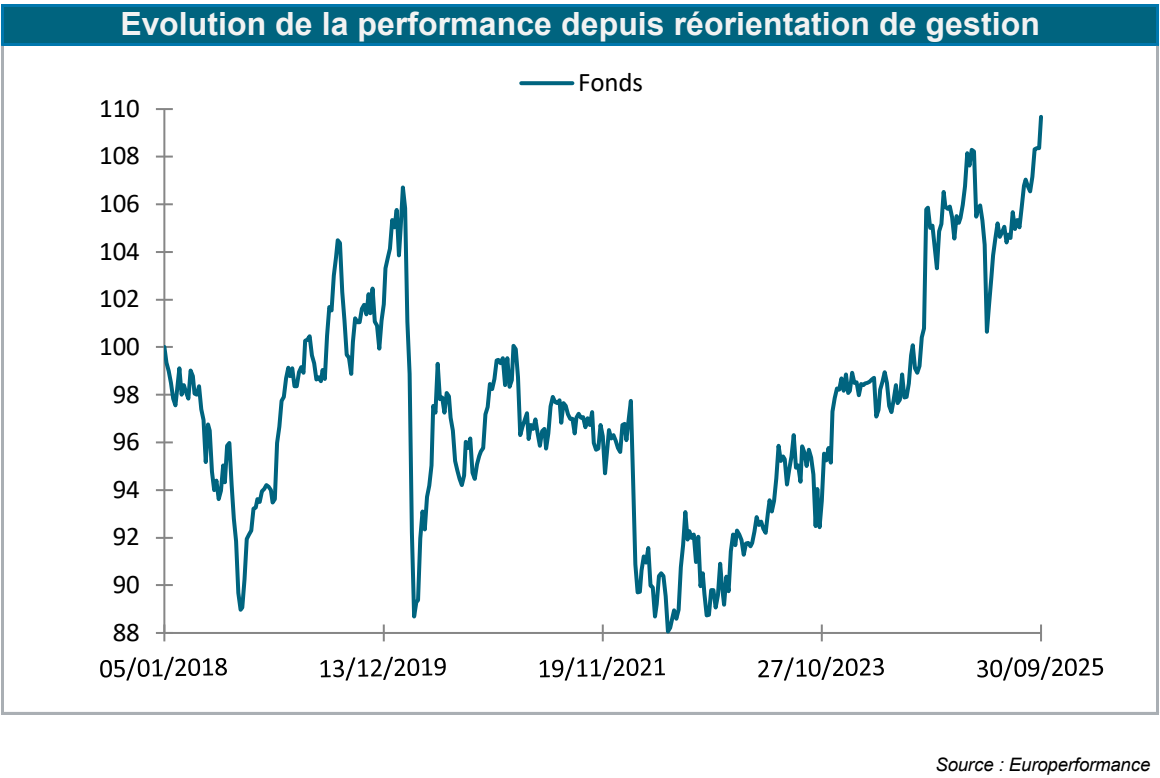
Chiffres clés au 30/09/2025	
Valeur Liquidative (en euros) :	9 621,78
Actif net de la Part I_C/D (en millions d'euros) :	111,13
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	118,29
Poids des obligations d'Etats :	86,74%
Poids des obligations d'Emetteurs privés :	7,56%
Nombre d'émetteurs :	16
Taux d'investissement (titres vifs) :	94,30%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	FR0011550771
Classification Europerformance :	Obligations pays émergents - général
Classification AMF :	Obligations et autres titres de créances internationaux
Réglementation SFDR :	Article 8
Principaux risques :	Risque de crédit, de taux, de change
Société de gestion en titre :	OFI Invest Asset Management
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Xinghang LI - Pierre-Emmanuel HUBERT
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de création :	27/09/2013
Date de réorientation de gestion :	05/01/2018
Horizon de placement :	3 ans
Valorisation :	Quotidienne
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	0,62%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS



* Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).



Performances & Volatilités												
	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities	18,97%	6,47%	16,30%	6,90%	21,90%	6,80%	3,78%	6,86%	4,62%	7,21%	3,81%	4,57%

Source : Europerformance

Performances mensuelles													
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	0,19%	-2,67%	-11,10%	4,30%	3,77%	-0,52%	-1,58%	-0,66%	-0,32%	1,56%	2,17%	1,74%	-3,96%
2021	-0,93%	-2,35%	0,37%	-0,82%	0,52%	1,85%	-0,98%	0,62%	-1,09%	-1,06%	-0,08%	0,47%	-3,49%
2022	1,33%	-6,32%	-0,68%	-0,72%	0,49%	-2,61%	3,12%	1,04%	-1,88%	-1,11%	2,59%	-1,66%	-6,57%
2023	2,19%	-0,50%	1,74%	-0,71%	1,88%	1,44%	1,24%	-1,12%	-0,76%	-1,12%	2,62%	2,75%	9,94%
2024	0,04%	-0,46%	0,30%	-1,34%	0,29%	0,14%	1,10%	0,18%	6,84%	-2,23%	2,49%	-1,01%	6,23%
2025	1,84%	1,36%	-2,38%	-1,91%	1,15%	0,06%	1,30%	0,27%	2,94%				4,62%

Source : Europerformance

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • 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 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - septembre 2025



10 Principales Lignes (hors trésorerie)

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Tx AC	Maturité	Rating ⁽¹⁾
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.375 15/09/2026	7,00%	Indonésie	8,375%	4,921%	15/09/2026	BBB
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 29/05/2031	5,10%	Mexique	7,750%	8,290%	29/05/2031	BBB
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 6.85 24/04/2028	4,26%	Supranational	6,850%	6,531%	24/04/2028	AA
POLAND (REPUBLIC OF) 2.5 25/07/2027	4,06%	Pologne	2,500%	4,264%	25/07/2027	A-
POLAND (REPUBLIC OF) 5 25/10/2034	4,05%	Pologne	5,000%	5,412%	25/10/2034	A-
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1 17/06/2027	4,00%	Thaïlande	1,000%	1,174%	17/06/2027	BBB+
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2035	3,85%	Brésil	10,000%	13,713%	01/01/2035	BB
POLAND (REPUBLIC OF) 1.75 25/04/2032	3,77%	Pologne	1,750%	5,082%	25/04/2032	A-
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 13/11/2042	3,76%	Mexique	7,750%	9,254%	13/11/2042	BBB
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2033	3,75%	Brésil	10,000%	13,679%	01/01/2033	BB
TOTAL	43,60%					

Source : OFI Invest AM

Indicateurs Statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence sur 1 an glissant)

Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Frequence de Gain	Perte Max.
1,57%	-0,03	-0,38	56,86%	-7,05%

Source : OFI Invest AM

Maturité, Rating, Taux actuariel et Sensibilité

Maturité moyenne	Rating moyen	Taux actuariel (Tx AC)	Sensibilité Taux
5,62 ans	BBB	6,98%	4,79

Source : OFI InvestAM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities a enregistré une progression de 2,94 % en septembre, portant sa performance à +4,62 % depuis le début de l'année (+18,85 % en USD).

Le fonds a bénéficié d'une évolution réglementaire au niveau européen (le 15^e paquet de sanctions de l'Union européenne contre la Russie) qui permet désormais aux investisseurs de recouvrer d'anciens coupons jusque-là valorisés à zéro en raison de leur manque de liquidité et de leur exposition aux sanctions. Cette mesure a eu un impact positif de +1,2 % sur la performance du fonds.

La dette souveraine d'Amérique latine a poursuivi sa bonne performance, portée notamment par la Colombie (+4,08 %), le Pérou (+3,26 %) et le Mexique (+3,01 %). L'amélioration des perspectives d'inflation dans la région, conjuguée à l'affaiblissement du dollar, a offert davantage de marge de manœuvre aux banques centrales locales pour abaisser leurs taux directeurs et soutenir la croissance domestique. Cette dynamique a permis aux marchés obligataires de rester bien orientés, avec une baisse des rendements, malgré la persistance de certaines incertitudes politiques et fiscales.

L'Afrique du Sud s'est distinguée en septembre avec une hausse de 5,61 % de sa dette souveraine, soutenue par des chiffres de croissance supérieurs aux attentes (+0,8 % au deuxième trimestre), une inflation maîtrisée (3,3 %) et des rendements attractifs (en moyenne 9,58 % pour la dette souveraine). Sur le plan politique, Helen Zille, membre de l'Alliance démocratique, a été présentée comme candidate à la mairie de Johannesburg. Sa nomination serait perçue positivement par les investisseurs, Helen Zille jouissant d'une réputation solide en matière de bonne gouvernance et d'un engagement constant en faveur de politiques économiques favorables aux entreprises (Johannesburg demeure le moteur économique du pays).

En termes de perspectives, nous restons confiants sur le moyen long terme. La combinaison d'un rendement historiquement attractif (autour de 7 %), d'une inflation mieux maîtrisée dans la majorité des pays émergents et d'un dollar structurellement plus faible crée un environnement favorable pour la dette émergente en devise locale.

Xinghang LI - Pierre-Emmanuel HUBERT - Gérant(s)

(1) Rating Compliance OFI (la méthodologie peut être consultée auprès du groupe OFI)

(2) Taux sans risque : €ster

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • 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 92-12 • FR 51384940342

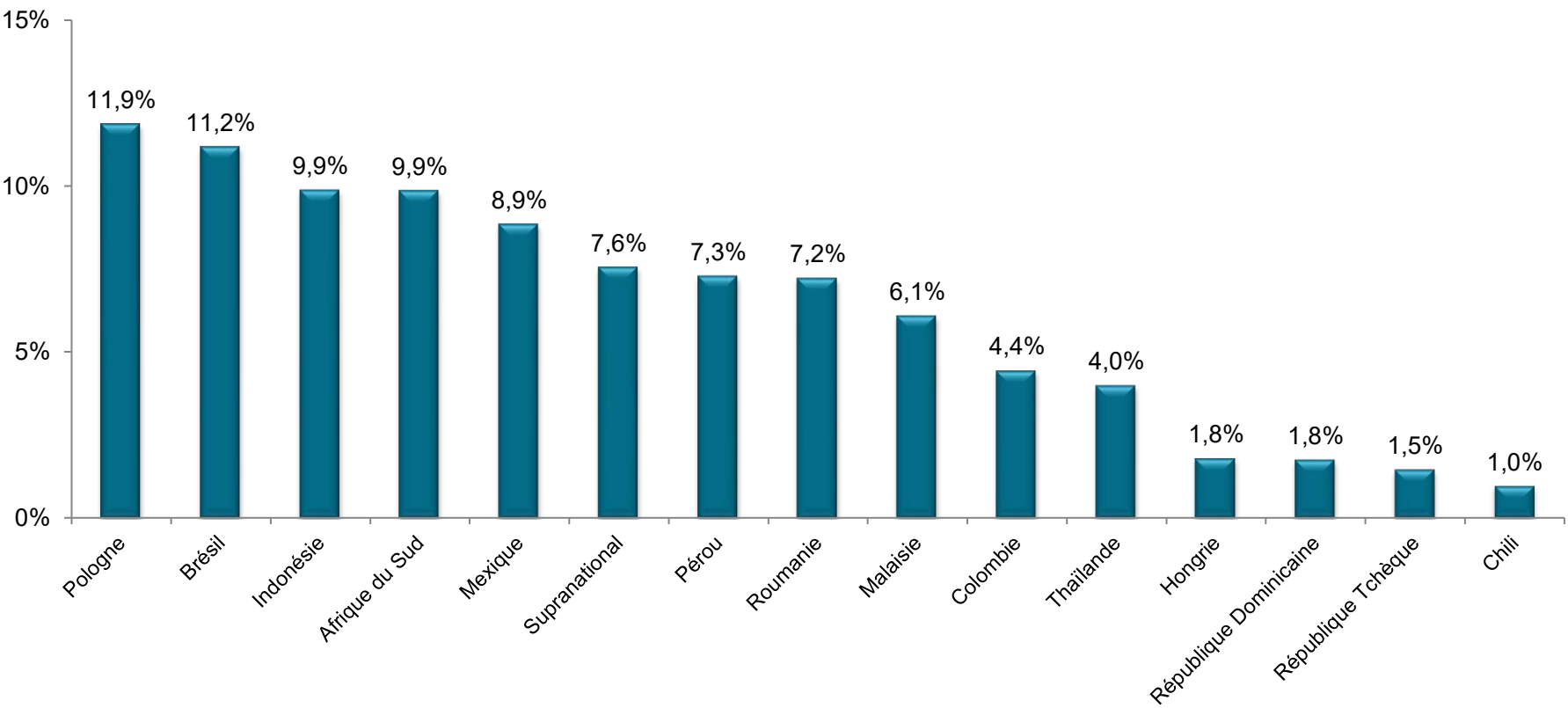
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - septembre 2025

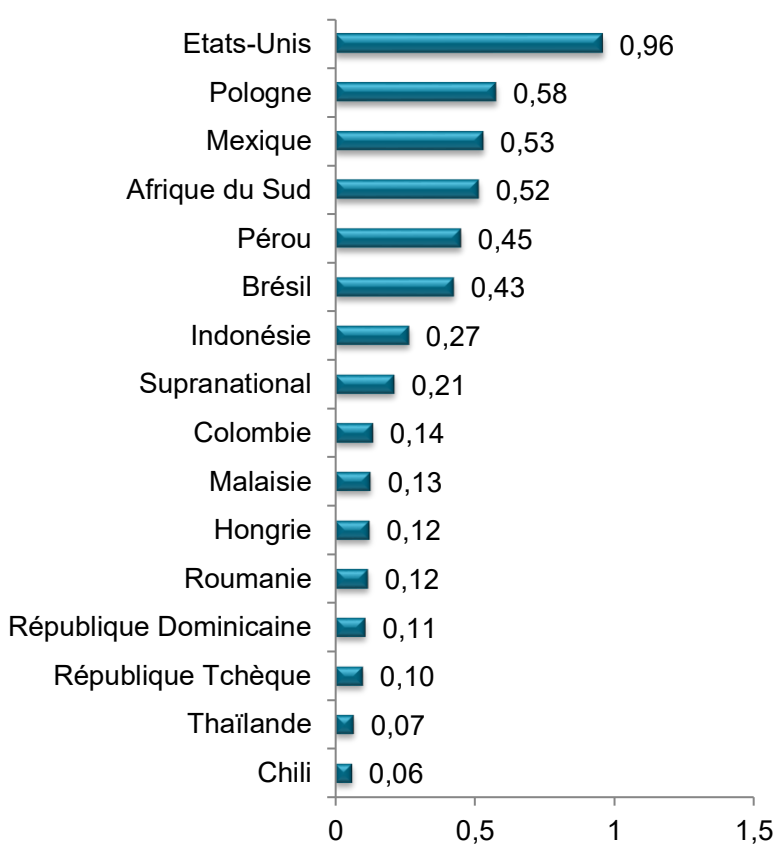


Répartition par zone géographique



Source : OFI Invest AM

Contribution à la sensibilité par pays



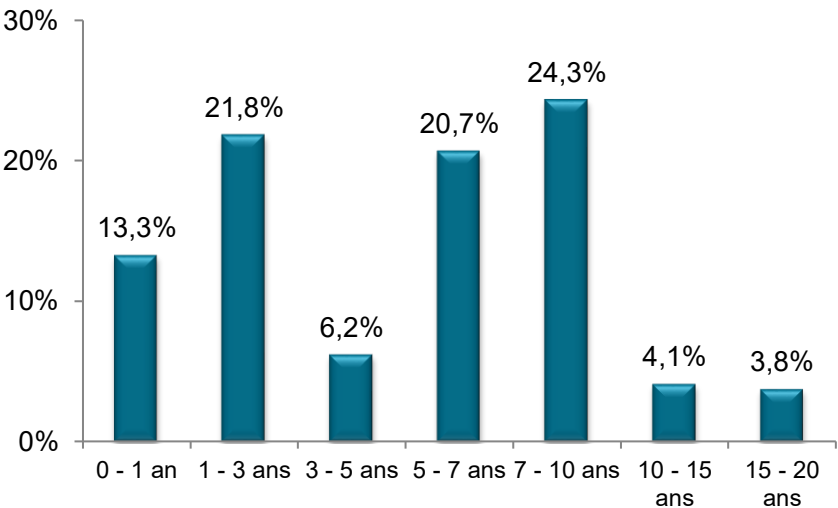
Source : OFI Invest AM

Top 10 Emetteurs

Libellés	Poids
POLAND (REPUBLIC OF)	11,88%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	11,19%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	9,88%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	9,87%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	8,85%
PERU (REPUBLIC OF)	7,30%
ROMANIA (REPUBLIC OF)	7,23%
MALAYSIA (GOVERNMENT)	6,10%
INTL BANK FOR RECONSTRUCT	5,92%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	4,45%
TOTAL	82,67%

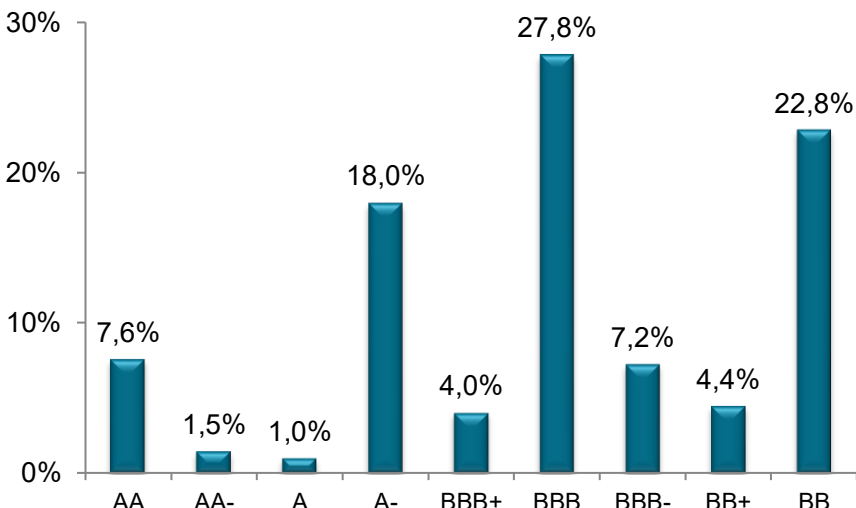
Source : OFI Invest AM

Répartition par maturité (hors OPCVM et Trésorerie)



Source : OFI Invest AM

Répartition par Rating (hors OPCVM et Trésorerie)



Source : OFI Invest AM

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • 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 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com