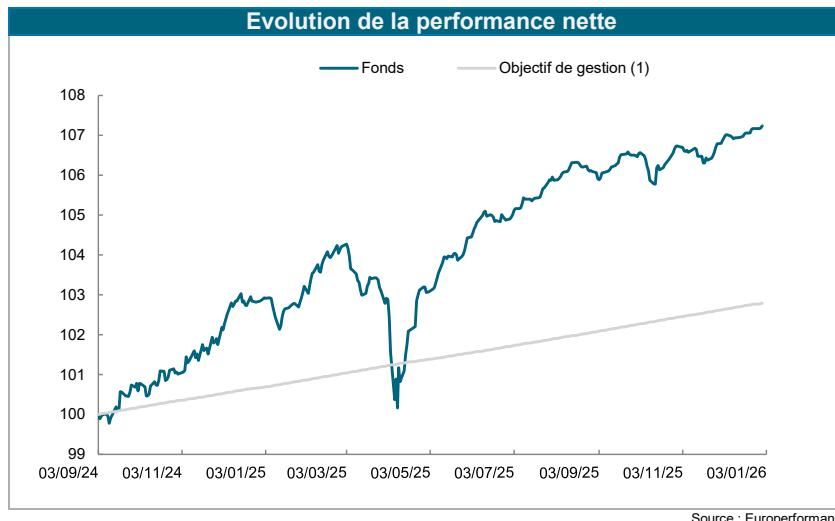


UFF Oblig Perspectives 2030 A

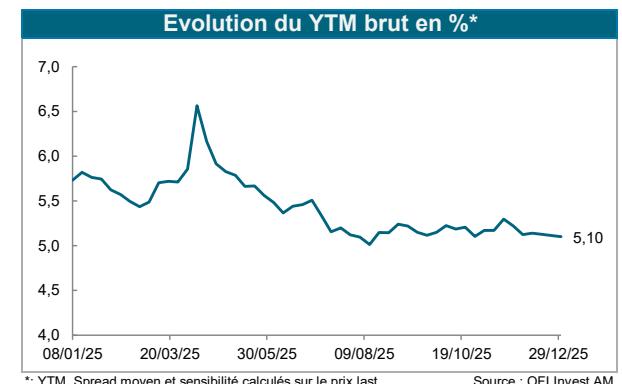
Reporting mensuel - Taux et crédit - 31 décembre 2025

Le Fonds UFF Oblig Perspectives 2030 a pour objectif de gestion à compter de la date de création du Fonds et jusqu'au 31/12/2030, d'obtenir une performance nette de frais liée aux taux de rendements actuels des obligations de maturité 2030, en investissant entre 80 et 100% de l'actif net dans des titres à caractère "High Yield" (spéculatifs). L'échéance moyenne du portefeuille sera comprise entre la date de création du Fonds et le 31/12/2030.

Chiffres clés au 31/12/2025	
Valeur Liquidative (en euros) :	106,98
Actif net de la part (en millions d'euros) :	185,21
Actif net total des parts (en millions d'euros) :	185,21
Nombre d'émetteurs :	132
Nombre de lignes :	147
Taux d'investissement :	98,8%
Rendement Brut (YTM)	5,10



Profil de risque							
Niveau :	 1 2 3 4 5 6 7						
	1	2	3	4	5	6	7



Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	FR001400PL10
Ticker :	NC
Classification AMF :	Obligations et autres titres de créances internationaux
Classification Europeperformance :	Obligations Haut Rendement EUR
Principaux risques :	Risque de perte en capital, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de taux, Risque de crédit, Risque lié à l'utilisation de titres spéculatifs (High Yield / Haut Rendement)
Société de gestion :	Ofi Invest Asset Management
Gérant(s) :	Karine Petitjean - Antoine Chopinaud
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de réorientation gestion :	05/09/2024
Horizon de placement :	31/12/2030
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	1,45%
Dépositaire :	CACEIS Bank
Valorisateur :	CACEIS Fund Administration

Performances & Volatilités												
	Depuis origine (03/09/24)		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois	1 mois	1 semaine
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
UFF Oblig Perspectives 2030 A	7,24%	-	-	-	4,25%	-	4,25%	-	2,18%	0,72%	0,41%	0,07%
Objectif de gestion ⁽¹⁾	2,79%	-	-	-	2,10%	-	2,10%	-	1,06%	0,52%	0,17%	0,03%

Source : OFI Invest AM

Maturité, Spread et Sensibilité				
Maturité moyenne	Spread moyen*	Rating moyen	YTM	Sensibilité Taux*
4,53 ans	213,58	BB-	5,10	2,55

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

UFF Oblig Perspectives 2030 A

Reporting mensuel - Taux et crédit - 31 décembre 2025

10 principales lignes (hors Trésorerie)

Libellé	Pays	Coupon	Maturité	Rating (1)
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION CO	Italy	5,000	30/10/2028	BB-
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	Germany	5,500	20/12/2030	BB+
AMBER FINCO PLC	United Kingdom	6,625	15/07/2026	BB-
APCOA GROUP GMBH	Germany	6,000	15/10/2028	B-
INTESA SANPAOLO SPA	Italy	6,184	20/11/2028	BBB
OEG FINANCE PLC	United Kingdom	7,250	27/09/2028	B+
PAPREC HOLDING SA	France	4,125	15/07/2029	BB
ROSSINI SARL	Italy	6,750	30/06/2026	B
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA	Portugal	5,125	15/05/2029	BB-
ZEGONA FINANCE PLC	United Kingdom	6,750	17/07/2026	BB

Commentaire de gestion

Le mois de décembre a clôturé une année positive pour le segment du crédit, malgré une hausse marquée de la composante taux sur les dernières semaines.

En effet, après plusieurs semaines de pauses en raison du black-out, les statistiques économiques américaines ont montré des signaux mitigés avec des faiblesses sur le marché de l'emploi mais des chiffres d'inflation qui résistent. La décision de la FED de baisser les taux a donc été assez balancée. En Europe, alors que le cycle de baisse de taux semble à l'arrêt, certaines voix ont évoqué de possibles hausses à venir dans un environnement économique plus résilient qu'anticipé.

Le crédit a continué à être plébiscité pour des raisons de portage, avec une compression des primes de risques et une belle surperformance des segments les plus risqués du marché (simples B, subordonnées) ou les secteurs cycliques.

Au sein du portefeuille, peu de mouvements ont été effectués sur le mois. Nous avons coupé les lignes Warnerbross (incertitude autour du nom avec les annonces de rachat en cours), Kiko et Montepio (prise de profit). Le volume d'émission primaire a diminué en décembre en raison de la saisonnalité, mais le segment du haut rendement est resté ouvert jusqu'à la mi-décembre et nous nous sommes positionnés sur l'émission de Biffa.

Sur l'année la performance du fonds est satisfaisante avec un portage proche de 5% toujours attractif.

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

Tracking error	Ratio de Sharpe	Ratio d'information	Perte max.
-	-	-	-

Principaux mouvements du mois

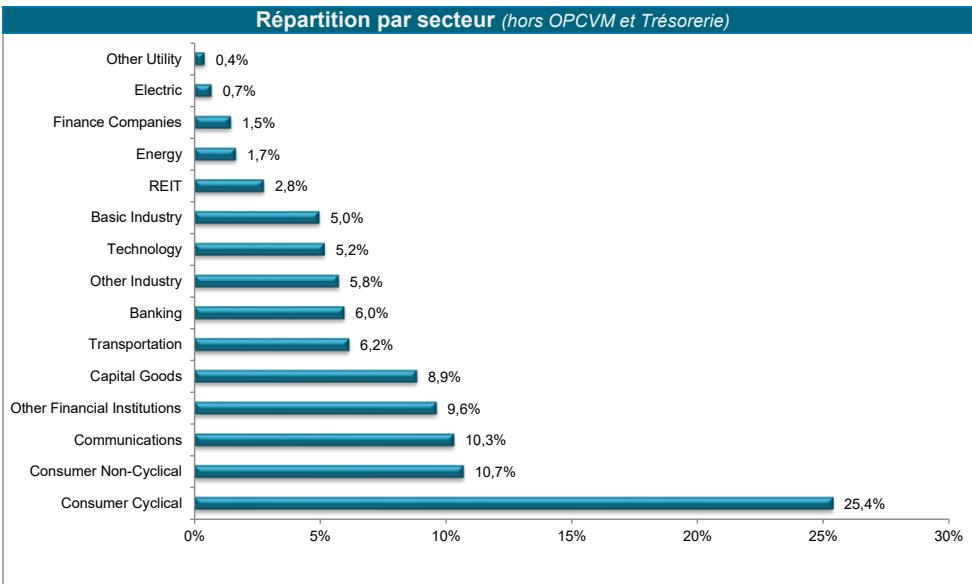
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
BIFFA GROUP HOLDINGS LTD 5.25 6/2031	DUOMO BIDCO SPA EURIBOR3M 4.125 7/2031 WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.302 1/2030 CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL NOINDEX 0 5/2028

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).

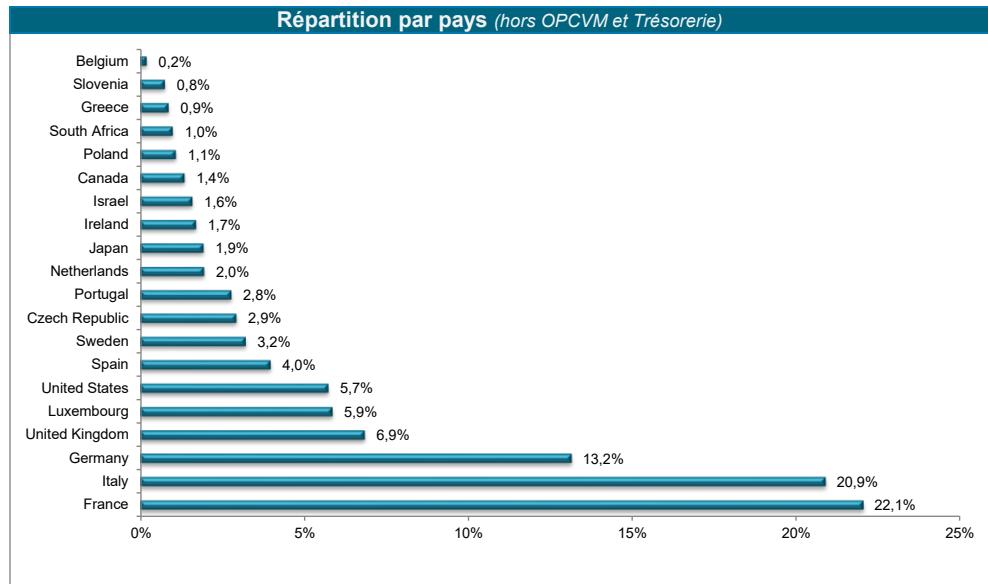
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

UFF Oblig Perspectives 2030 A

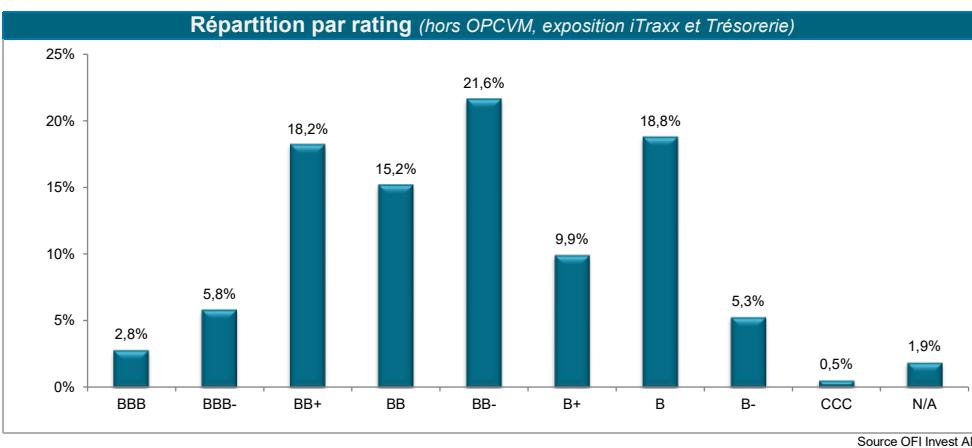
Reporting mensuel - Taux et crédit - 31 décembre 2025



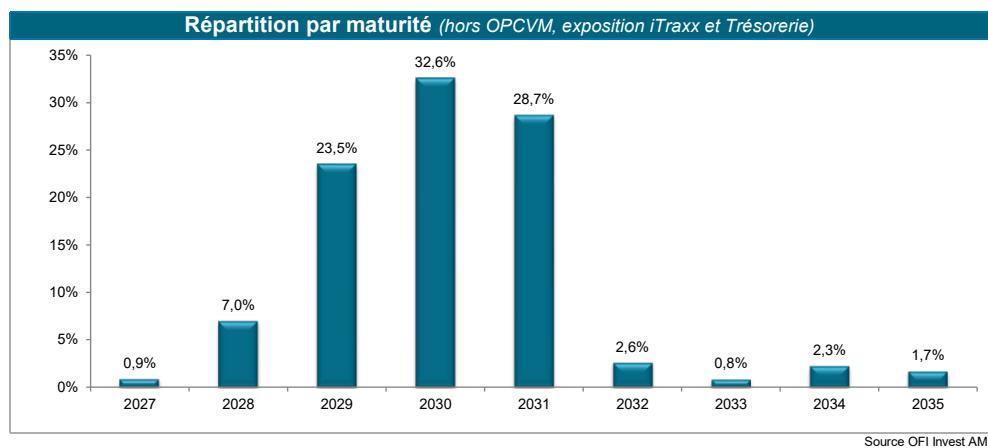
Source : OFI Invest AM



Source : OFI Invest AM



Source OFI Invest AM



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