

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - août 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 29/08/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	9 346,80
Actif net de la Part I_C/D (en millions d'euros) :	107,95
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	114,92
Poids des obligations d'Etats :	88,09%
Poids des obligations d'Emetteurs privés :	7,81%
Nombre d'émetteurs :	16
Taux d'investissement (titres vifs) :	95,89%

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

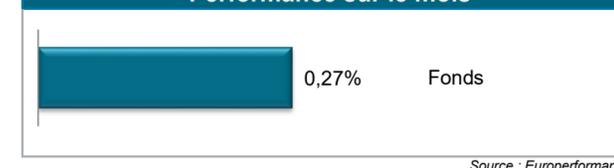
Evolution de la performance depuis réorientation de gestion



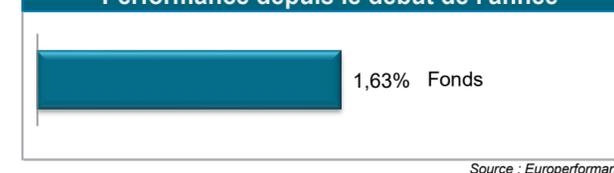
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année

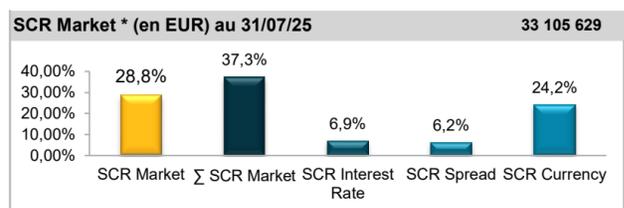


Performances & Volatilités

	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	15,57%	6,48%	12,62%	6,87%	16,19%	6,91%	7,71%	8,20%	1,63%	7,17%	-1,55%	1,64%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement*



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

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%					1,63%

Source : Europerformance

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 Paris 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 - août 2025



10 Principales Lignes (hors trésorerie)

Libellé	Poids	Pays	Coupon	Tx AC	Maturité	Rating ⁽¹⁾
INDONESIA (REPUBLIC OF) 8.375 15/09/2026	7,56%	Indonésie	8,375%	5,180%	15/09/2026	BBB
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 29/05/2031)	5,12%	Mexique	7,750%	8,462%	29/05/2031	BBB
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 6.85 24/04/2028	4,41%	Supranational	6,850%	6,468%	24/04/2028	AA
POLAND (REPUBLIC OF) 2.5 25/07/2027	4,15%	Pologne	2,500%	4,346%	25/07/2027	A-
POLAND (REPUBLIC OF) 5 25/10/2034	4,13%	Pologne	5,000%	5,436%	25/10/2034	A-
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1 17/06/2027	4,13%	Thaïlande	1,000%	1,150%	17/06/2027	BBB+
POLAND (REPUBLIC OF) 1.75 25/04/2032	3,85%	Pologne	1,750%	5,132%	25/04/2032	A-
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2035)	3,82%	Brésil	10,000%	13,924%	01/01/2035	BB
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV 10 01/01/2033)	3,74%	Brésil	10,000%	13,820%	01/01/2033	BB
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 7.75 13/11/2042)	3,71%	Mexique	7,750%	9,534%	13/11/2042	BBB
TOTAL	44,63%					

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	Fréquence de Gain	Perte Max.
4,64%	0,56	0,73	58,82%	-7,05%

Source : OFI Invest AM

Maturité, Rating, Taux actuariel et Sensibilité

Maturité moyenne	Rating moyen	Taux actuariel (Tx AC)	Sensibilité Taux
5,65 ans	BBB	7,17%	4,79

Source : OFI Invest AM

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 progressé de 0,27 % en août (+2,72 % en USD), portant sa performance à +1,63 % depuis le début de l'année (+14,92 % en USD).

Le fonds a bénéficié du repli marqué du dollar (dollar index en baisse de 2,20 %), consécutif à la publication de données économiques américaines inférieures aux attentes, notamment une création d'emplois limitée à 73 000 au début du mois d'août. La classe d'actifs a également profité de la détente des rendements obligataires américains, les marchés intégrant désormais une probabilité accrue d'une baisse de 25 points de base du taux directeur de la Réserve fédérale en septembre. Le taux à 10 ans a ainsi reculé de 15 points de base, pour s'établir à 4,23 %.

L'Amérique latine a enregistré les meilleures performances, portée notamment par la dette brésilienne, en hausse de 2,57 % après un léger repli en juillet. Ce recul précédent faisait suite à l'annonce de l'administration Trump d'imposer des droits de douane de 50 % sur les exportations brésiliennes. Toutefois, l'effet économique est resté limité, les échanges commerciaux entre le Brésil et les États-Unis demeurant relativement modestes. Par ailleurs, l'inflation a légèrement surpris à la baisse, à 5,23 %, renforçant la confiance des investisseurs dans la capacité de la banque centrale à engager de nouvelles baisses de taux dans les prochains mois. Le taux directeur reste néanmoins élevé, à 15 %.

En termes de perspectives, la classe d'actifs apparaît bien positionnée pour profiter d'une détente attendue des rendements mondiaux et d'un affaiblissement du dollar, tandis que les valorisations demeurent attractives. Le fonds offre actuellement un rendement supérieur à 7 %, un niveau historiquement élevé. Bien que les risques politiques au Chili puissent engendrer une certaine volatilité à l'approche des élections de novembre, notre exposition y reste limitée à seulement 1 % du portefeuille, ce qui en réduit l'impact potentiel sur la performance globale.

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 Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n°

GP 92-12 • FR 51384940342

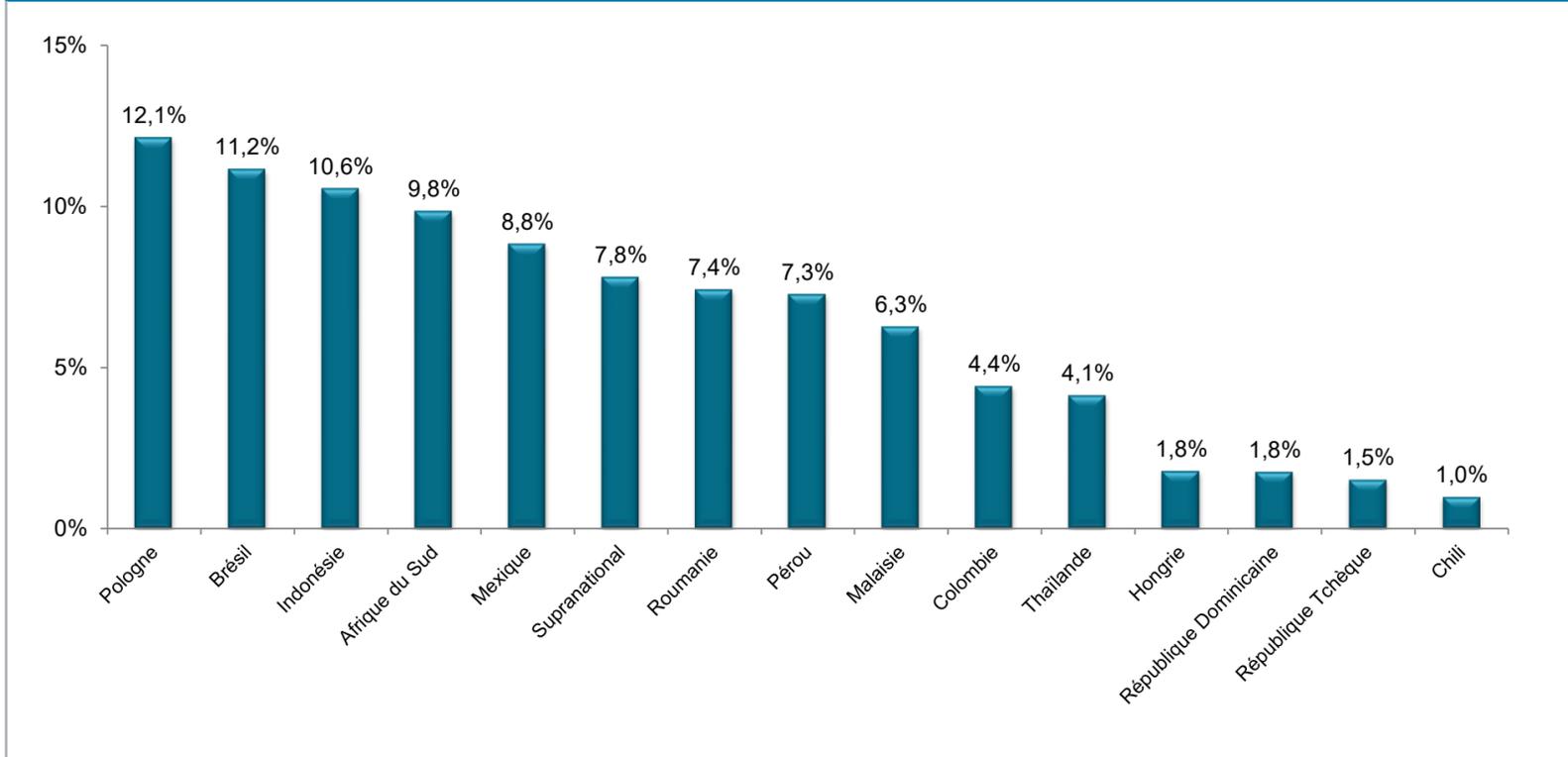
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities

Reporting Mensuel - Taux et Crédit - août 2025

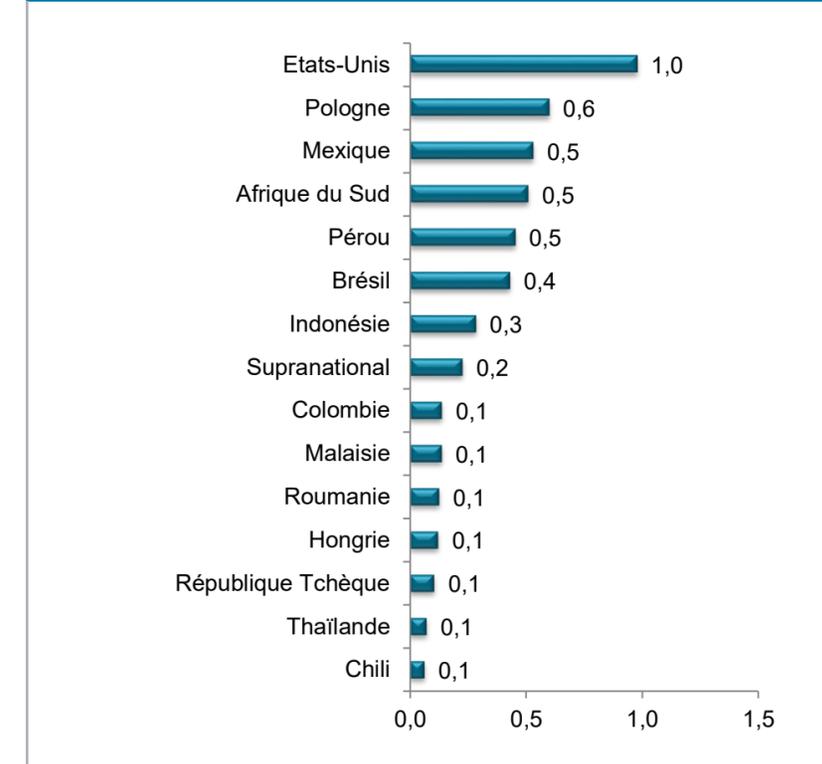


Répartition par zone géographique



Source : OFI Invest AM

Contribution à la sensibilité par pays



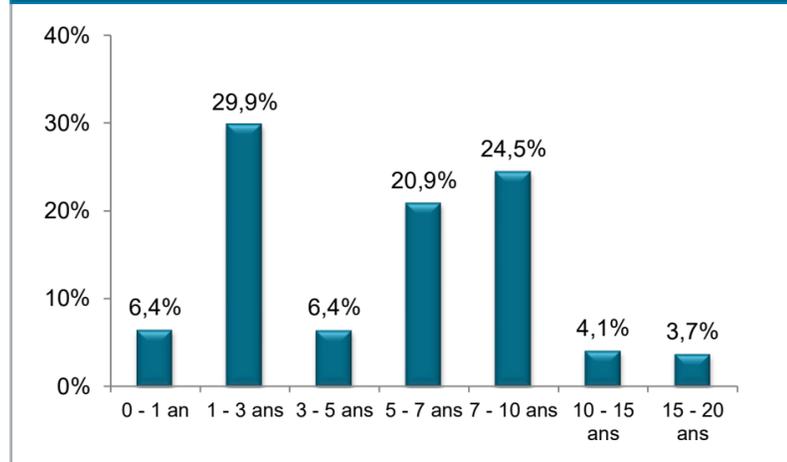
Source : OFI Invest AM

Top 10 Emetteurs

Libellés	Poids
POLAND (REPUBLIC OF)	12,14%
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	11,16%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	10,55%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	9,85%
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GOVERNMENT)	8,84%
ROMANIA (REPUBLIC OF)	7,41%
PERU (REPUBLIC OF)	7,28%
MALAYSIA (GOVERNMENT)	6,27%
INTL BANK FOR RECONSTRUCT	6,12%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	4,41%
TOTAL	84,04%

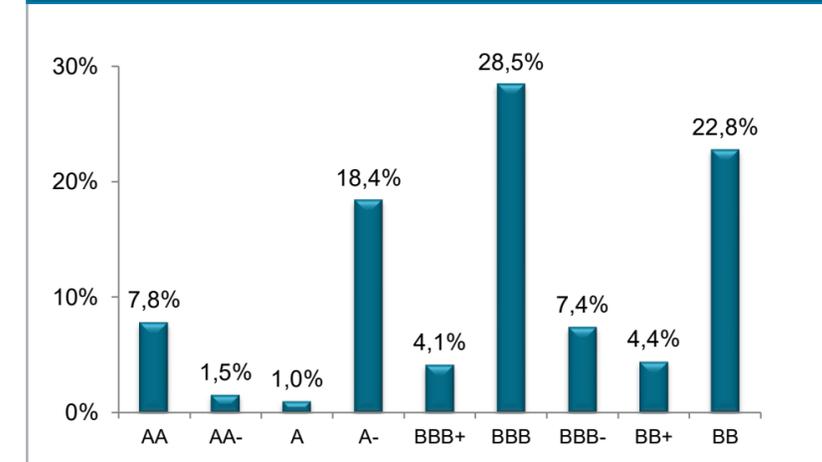
Source : OFI Invest AM

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 Paris 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