Ofi invest
Asset Management

Gestion Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

30/10/2026

Commercialisé en FR

Étoiles Six Financial Information[2][3] -

Obligations pays émergents - général

Actif net du fonds	156,32 M€
Actif net de la part	0,31 M€
Valeur liquidative	104,26 €

Performance mensuelle[1]	Fonds	Indice
	-	-

Gérants



Xinghang Li



Jason Tsai

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

Profil de risque[3]

1 2 **3** 4 5 6 7

Durée de placement recommandée

3 ans

SFDR[3] Article 8

	Fonds	Univers
Notation ESG[3]	5,36	4,58
Couverture note ESG	100,00%	85,96%

Orientation de gestion

Le fonds vise à 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.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
01/09/2025

Date de lancement de la part
01/12/2025

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
OIEGEBV FP

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

Frais de gestion maximum TTC
1,20%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,20%

Indice de référence
JP Morgan ESG GBI-EM Global Diversified

(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 Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • 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 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

Structure du portefeuille

30/10/2026

Répartition sectorielle(4)*

En %	Fonds
Gouvernement souverain et assimilé	91,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,9

Répartition géographique

En %	Fonds
Afrique Du Sud	9,4
Supra-National	9,1
Malaisie	9,0
Mexique	8,9
Pologne	8,5
Brésil	7,3
Roumanie	6,4
République Tchèque	5,6
Indonésie	4,9
Hongrie	4,4
Colombie	4,3
Autres Pays	13,2
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,9

Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
USD	9,8
ZAR	9,8
MXN	9,7
Autres devises	70,7

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

Perception du risque de crédit

- Risqué

+ Risqué

En %	Fonds
AAA	9,9
AA	10,4
A	21,0
BBB	34,1
BB	24,6
B	-
CCC	-
CC	-
C	-
D	-
NR	-

Profil / Chiffres clés(3)

Nombre d'émetteurs	19
Notation moyenne	BBB
Maturité moyenne	6,59
Spread moyen	30,4
Sensibilité crédit	0,0143
Sensibilité taux	4,36
Rendement au pire (%)	7,48
Rendement à maturité (%)	7,48

(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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

Structure du portefeuille

30/10/2026

Répartition par rang de subordination

En %	Fonds
Senior preferred unsecured	91,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,9

Répartition par maturité

En %	Fonds
+15 ans	5,2
10-15 ans	5,9
7-10 ans	28,9
5-7 ans	12,9
3-5 ans	20,1
1-3 ans	7,7
-1 an	10,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,9

Principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %		
ZA	South Africa (republic Of)	10,3
MY	Malaysia (government)	9,9
MX	Mexico (united Mexican States) (government)	9,8
PL	Poland (republic Of)	9,3
BR	Brazil Federative Republic Of (government)	8,0

Répartition par type d'émetteur*

En %	Fonds
Government	91,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,9

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

En %		
MY	Malaysia (government) 3.757 22/05/40 Gouvernement souverain et assimilé	6,0
MX	Mexico (united Mexican States) (go 7.75 29/05/31 Gouvernement souverain et assimilé	5,7
SNAT	International Bank For Reconstruct 6.85 24/04/28 Gouvernement souverain et assimilé	5,0
HU	Hungary (government) 7 24/10/35 Gouvernement souverain et assimilé	4,9
ZA	South Africa (republic Of) 8.875 28/02/35 Gouvernement souverain et assimilé	4,7

(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
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

30/10/2026

Commentaire de gestion

En octobre, OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities a enregistré une performance de +0,74 %, portant sa performance depuis le début de l'année à +4,65 %. Le Brésil a été le principal frein à la performance avec une performance négative de -4,91 %, tandis que la Colombie a été la principale source de contribution, avec +5,96 % de hausse. Cette divergence au sein de l'Amérique latine reflète les positionnements et l'évolution des dynamiques politiques.

Au Brésil, Lula da Silva a remporté une victoire surprise lors du second tour de l'élection présidentielle du 25 octobre, battant son adversaire conservateur Flávio Bolsonaro par 51,8 % contre 48,2 % et déjouant ainsi les sondages qui avaient systématiquement donné Bolsonaro favori. Le real a plongé de 10 %, tandis que les obligations ont bondi de 200 à 300 points de base après avoir atteint les limites de cotation en bourse, et que l'indice boursier Ibovespa a chuté de 20 %. Cette vague de ventes reflétait la crainte des investisseurs de voir Lula mener une politique budgétaire plus laxiste, mettant fin à l'optimisme qui s'était construit autour d'une éventuelle victoire de Bolsonaro. Parmi les principaux catalyseurs à venir figurent les nominations au ministère des Finances et au poste de chef de cabinet, ainsi que la publication du budget 2027.

En Colombie, la BanRep a relevé de manière inattendue ses taux de 25 points de base, à 12,25 %, en septembre ; toutefois, le ralentissement de l'inflation en septembre, à 6,29 %, pourrait atténuer les pressions en faveur d'un resserrement supplémentaire, malgré les obstacles budgétaires liés au projet de loi de sauvetage économique du président de la Espriella et à une émission d'obligations souveraines de 4,2 milliards de dollars. Au Chili, la Banque centrale du Chili a maintenu à l'unanimité son taux directeur à 4,5 % pour la septième réunion consécutive. Les marchés anticipent désormais avec une quasi-certitude une hausse de 25 points de base d'ici six mois, dans un contexte de risques persistants liés aux coûts de l'énergie et de débats au Congrès sur le projet de budget 2027 et les plafonds de la dette publique.

En Asie, les facteurs macroéconomiques ont reflété des positions divergentes des banques centrales. En Indonésie, la Bank Indonesia a maintenu le BI-Rate à 5,75 % tout en relevant le taux de la facilité de dépôt de 25 points de base à 5 % et en annonçant une réduction progressive du ratio de réserves obligatoires, alors même que les risques liés à la consultation sur l'indice MSCI pesaient sur le sentiment des marchés. En Malaisie, l'approche des élections locales a entraîné un ralentissement des dépenses de consommation. En Inde, la RBI a relevé le taux de pension de 25 points de base à 5,5 % à l'issue d'un vote unanime sous la houlette du nouveau gouverneur Sanjay Malhotra, s'orientant vers un resserrement mesuré alors que l'IPC de septembre s'élevait à 5,54 % et que les prévisions de croissance étaient revues à la hausse. En Chine, la Banque populaire de Chine (PBOC) a indiqué que le taux des opérations de rachat inversées au jour le jour remplacerait le taux à 7 ans comme nouvelle référence de sa politique monétaire, ce qui a poussé les rendements à 10 ans à leur plus bas niveau depuis février 2025.

Dans la région CEEMEA, les événements politiques marquants et les mises à jour budgétaires ont influencé les cours des actifs. En Afrique du Sud, le budget à moyen terme présenté par le ministre des Finances Godongwana a été bien accueilli comme un ensemble de mesures « favorables aux obligations », confirmant que le ratio dette/PIB atteindrait un pic de 78,4 % en 2025-2026, ce qui a entraîné une forte remontée des obligations, une réduction du volume des adjudications hebdomadaires et la publication de données de PIB rebasées favorables, indiquant une croissance économique de 5,3 %. En Turquie, la Banque centrale de Turquie (CBRT) a abaissé son taux directeur de 100 points de base lors de sa réunion d'octobre, le ramenant à 36,0 %, suite à l'amélioration de la demande intérieure et de l'inflation, laissant entrevoir un nouvel assouplissement monétaire à venir. En Hongrie, la Banque nationale de Hongrie a maintenu son taux directeur inchangé à 5,50 %, conservant une position prudente, contrainte par les rendements obligataires mondiaux et les risques géopolitiques. En Roumanie, la Banque nationale de Roumanie (NBR) a maintenu son taux directeur à 6,5 % dans un contexte de crises politiques persistantes et d'inflation à deux chiffres, en continuant de privilégier l'assainissement budgétaire et les progrès du Plan national de relance et de résilience (NRRP) comme principaux moteurs. En République tchèque, une politique de dépenses expansionniste menée par le Premier ministre Andrej Babiš marque une rupture avec le conservatisme budgétaire traditionnel afin de financer les infrastructures, la défense et les salaires du secteur public.

Cette classe d'actifs résiste bien malgré un environnement macro global incertain (hausse de taux aux US, guerre en Iran et volatilité aux secteur AI) grâce au rendement élevé et à la discipline de nombreuses banques centrales des pays émergents. Nous restons constructifs pour cette classe d'actifs pour les mois à venir.

Les sociétés citées ne le sont qu'à titre d'information. Il ne s'agit ni d'une offre de vente, ni d'une sollicitation d'achat de titres. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

30/10/2026

Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	27/09/2013
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 Sellam
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
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
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

30/10/2026

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.

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.

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%.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part VYV
Obligations

Ofi Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part VYV Obligations Emergentes

FR0014012C38

30/10/2026

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. 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.