

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FRO011550771

31/12/2025

 Commercialisé en 

 Étoiles Six Financial Information ⁽²⁾⁽³⁾


Obligations pays émergents - général

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
27/09/2013

 Date de lancement de la part
27/09/2013

 Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

 Forme juridique
FCP

 Classification AMF
Obligations et autres titres de créances internationaux

 Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

 Fréquence de valorisation
Journalière

 Ticker Bloomberg
OFIEBOI FP

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

 Frais de gestion maximum TTC
0,60%

 Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,62%

 Indice de référence
JP Morgan GBI-EM Global


▶ Actif net du fonds	130,14 M€
▶ Actif net de la part	114,82 M€
▶ Valeur liquidative	9 941,87 €
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	Fonds
	-0,03% 0,38%



▶ Gérants



Xinghang Li



Jason Tsai

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement

3 ans



▶ SFDR⁽³⁾

Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,4	4,8
▶ Couverture note ESG	100,0%	80,5%

(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. (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.

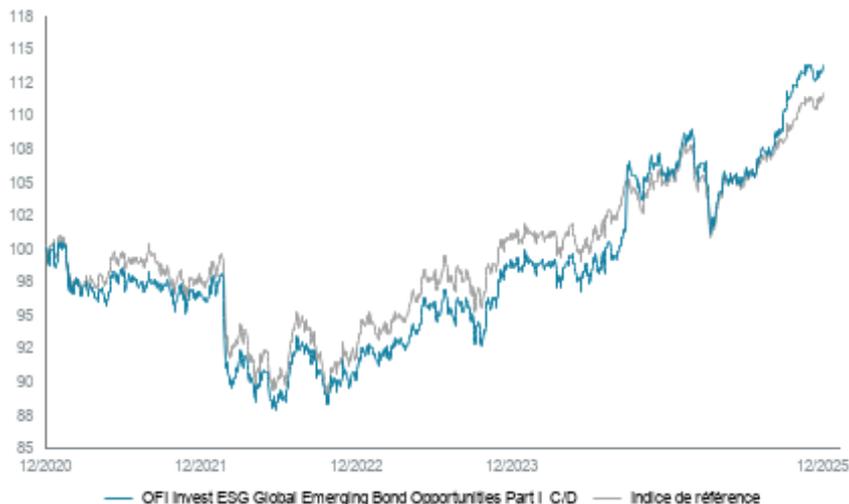
OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

Performances & risques

31/12/2025

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	8,10	6,54	1,56
1 mois	-0,03	0,38	-0,41
3 mois	3,33	3,52	-0,20
6 mois	8,04	6,66	1,38
1 an	8,10	6,54	1,56
2 ans	14,83	10,47	4,36
3 ans	26,25	21,74	4,51
5 ans	13,84	11,76	2,08
8 ans	13,67	19,87	-6,20
10 ans	18,95	37,35	-18,41
Lancement	22,93	35,11	-12,18

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-2,64	4,58	0,06	-6,31	10,97	-3,96	-3,49	-6,57	9,94	6,23
Indice	-5,23	13,23	1,20	-1,48	15,56	-5,79	-2,44	-5,91	10,20	3,69
Relatif	2,59	-8,65	-1,14	-4,83	-4,59	1,83	-1,05	-0,66	-0,26	2,54

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-2,90	-2,72	1,54	2,55	-1,45	-1,23	-0,68	-0,99
2022	-5,72	-4,51	-2,83	-3,30	2,22	1,42	-0,23	0,47
2023	3,45	3,76	2,61	2,63	-0,65	-0,61	4,25	4,11
2024	-0,13	0,01	-0,91	-0,86	8,21	4,80	-0,81	-0,21
2025	0,78	0,39	-0,72	-0,50	4,57	3,03	3,33	3,52

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

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	6,29	5,39	-7,19	-6,59	167	153	2,01	0,67	0,75	1,10	0,02
3 ans	6,50	5,31	-7,19	-6,59	167	153	2,93	0,43	0,62	1,09	0,01
5 ans	6,85	6,28	-12,52	-11,89	781	431	2,65	0,16	0,15	1,01	0,01
8 ans	7,64	7,04	-18,99	-18,41	1774	1080	2,64	-0,18	0,09	1,01	-0,01
10 ans	6,93	7,10	-18,99	-18,41	1774	1080	3,55	-0,49	0,16	0,83	-0,02

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. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

31/12/2025

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds
Gouvernement souverain et assimilé	96,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,5

► Répartition géographique

En %	Fonds
Pologne	11,0
Afrique Du Sud	10,0
Mexique	9,4
Indonésie	9,2
Supra-National	8,5
Brésil	8,4
Malaisie	7,3
Pérou	7,1
Roumanie	6,7
République Tchèque	6,2
Colombie	4,0
Thaïlande	3,7
Autres Pays	5,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,5

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

Perception du risque de crédit	En %	Fonds
- Risqué	AAA	8,0
	AA	7,2
	A	19,9
	BBB	40,1
	BB	24,8
	B	-
	CCC	-
	CC	-
	C	-
	D	-
+ Risqué	NR	-

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
PLN	11,4
ZAR	10,4
MXN	9,8
Autres devises	68,4

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre d'émetteurs	17
Notation moyenne	BBB
Maturité moyenne	-
Spread Moyen	15,52
Sensibilité crédit	0,266
Sensibilité Taux	5,01
Rendement courant (%)	6,68
Taux actuariel (%)	7,01

(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.

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

31/12/2025



Structure du
portefeuille

▶ Répartition par rang de subordination

En %	Fonds
Senior preferred unsecured	96,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,5

▶ Répartition par maturité

En %	Fonds
+15 ans	3,4
10-15 ans	3,7
7-10 ans	30,4
5-7 ans	21,1
3-5 ans	7,3
1-3 ans	18,4
-1 an	12,3
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,5

▶ Répartition par type d'émetteur

En %	Fonds
Government	96,5
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	3,5

▶ 5 principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %		
 POLAND (REPUBLIC OF) PL	11,5	
 SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) ZA	10,4	
 MEXICO (UNITED MEXICAN STAT... MX	9,7	
 INDONESIA (REPUBLIC OF) ID	9,5	
 BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC... BR	8,7	

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

En %		
 INDONESIA (REPUBLIC... 15/09/26 ID Gouvernement souverain et assimilé	6,7	
 MEXICO (UNITED MEXIC... 29/05/31 MX Gouvernement souverain et assimilé	6,2	
 CZECH REPUBLIC 3.5... 30/05/35 CZ Gouvernement souverain et assimilé	5,0	
 INTERNATIONAL BANK F... 24/04/28 SNAT Gouvernement souverain et assimilé	4,0	
 SOUTH AFRICA (REPUBL... 28/02/35 ZA Gouvernement souverain et assimilé	4,0	

(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.

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

31/12/2025



► Commentaire de gestion

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities a enregistré une performance de -0,03 % en décembre, portant sa performance depuis 2025 à +8,10 % en euro (+22,59 % en dollars américains). La performance a été principalement tirée par les positions surpondérées dans les obligations souveraines à haut rendement, qui ont continué à bénéficier d'une demande soutenue en 2025.

L'inflation globale s'est stabilisée dans la plupart des pays d'Europe centrale et orientale, du Moyen-Orient et d'Afrique (CEEMEA), principalement en raison de la baisse des prix des éléments alimentaires, de la baisse des prix du pétrole, du raffermissement des devises et d'une croissance modérée. Des pays comme la Turquie ont vu leur inflation mensuelle baisser dans un contexte de baisse du prix alimentaire, tandis que l'Afrique du Sud et la Pologne ont bénéficié d'effets de base élevé et d'une modération des prix du pétrole. Cette tendance commune souligne l'amélioration de la dynamique de désinflation et les banques centrales devraient poursuivre leurs baisses de taux.

À l'approche des élections, la récente augmentation de 23 % du salaire minimum en Colombie a ravivé les craintes inflationnistes, exacerbant les inquiétudes liées à l'aggravation des déficits budgétaires et incitant les marchés à parier sur un resserrement de la politique monétaire. Les derniers sondages pour l'élection présidentielle brésilienne montrent que le président sortant Luiz Inácio Lula da Silva conserve son avance dans la plupart des duels du second tour contre les candidats de droite. Le peso colombien et le real brésilien ont été volatils dans un contexte de faible liquidité en fin d'année.

La banque centrale du Mexique (Banxico) a abaissé son taux directeur de 25 points de base à 7,0 % lors de sa réunion de décembre 2025, malgré une inflation toujours élevée, laissant entrevoir la possibilité d'un nouvel assouplissement en fonction des données macro-économique. L'inflation globale a atteint 3,8 % en novembre, les prévisions pour 2026 s'établissant à 3,9 %, soit au-dessus de l'objectif et des prévisions de 3 %, reflétant les risques à la hausse liés aux pressions sur les biens de base. Cependant, la faiblesse de l'activité économique, notamment la contraction du PIB au troisième trimestre et la baisse des indicateurs mensuels, laisse entrevoir une augmentation de la sous-utilisation des capacités de production, ce qui favorisera la baisse des inflations en 2026.

À l'aube de 2026, nous restons confiants dans l'attrait stratégique des obligations en devises locales des marchés émergents, tout en reconnaissant que le contexte technique pourrait se normaliser et revenir à des niveaux plus habituels. La véritable opportunité réside dans une allocation fondamentale aux marchés où la flexibilité des politiques et la dynamique de croissance soutiennent des rendements ajustés au risque attractifs.

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

31/12/2025

► 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	20/05/2025
Montant net dernier détachement	200,00 €
Commissaires aux comptes	PwC Sellam
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	100000 Euros
Investissement min. ultérieur	-
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

Glossaire

31/12/2025

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 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 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 ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

31/12/2025

► 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.