

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

FRO011550771

30/04/2026

 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
0,60%

Indice de référence
JP Morgan GBI-EM Global



▶ Actif net du fonds	137,38 M€	
▶ Actif net de la part	115,60 M€	
▶ Valeur liquidative	10 009,34 €	
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	Fonds	Indice
	1,29%	1,24%



▶ Gérants



Xinghang Li



Jason Tsai

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

3 ans



▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,44	4,79
▶ Couverture note ESG	100,00%	83,41%

(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 ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

30/04/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/04/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	0,68	0,80	-0,13
1 mois	1,29	1,24	0,04
3 mois	-0,63	-0,37	-0,26
6 mois	1,71	2,17	-0,46
1 an	10,09	8,77	1,32
2 ans	17,33	12,71	4,62
3 ans	23,75	18,75	4,99
5 ans	19,01	15,86	3,14
8 ans	15,99	19,95	-3,96
10 ans	15,38	28,20	-12,83

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	4,58	0,06	-6,31	10,97	-3,96	-3,49	-6,57	9,94	6,23	8,10
Indice	13,23	1,20	-1,48	15,56	-5,79	-2,44	-5,91	10,20	3,69	6,54
Relatif	-8,65	-1,14	-4,83	-4,59	1,83	-1,05	-0,66	-0,26	2,54	1,56

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
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
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
2024	0,04	-0,46	0,30	-1,34	0,33	0,14	1,10	0,18	6,84	-2,23	2,49	-1,01
2025	1,84	1,36	-2,38	-1,91	1,15	0,06	1,30	0,27	2,94	2,28	1,05	-0,03
2026	1,32	2,01	-3,83	1,29								

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	4,89	4,22	-4,02	-3,71	-	-	1,80	0,79	1,94	1,07	0,01
3 ans	6,73	5,52	-7,19	-6,59	167	153	2,92	0,49	0,67	1,10	0,02
5 ans	6,80	6,23	-10,81	-11,34	536	408	2,64	0,22	0,27	1,01	0,01
8 ans	7,68	7,08	-18,99	-18,41	1774	1080	2,64	-0,13	0,15	1,02	-0,01
10 ans	6,99	7,05	-18,99	-18,41	1774	1080	3,21	-0,39	0,13	0,89	-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 et prend en compte les coupons/dividendes. (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

30/04/2026



Structure du portefeuille

► Répartition sectorielle^{(4)*}

En %	Fonds
Gouvernement souverain et assimilé	94,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	5,9

► Répartition géographique

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

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

Perception du risque de crédit

- Risqué ↑

En %	Fonds
AAA	7,6
AA	7,1
A	17,2
BBB	42,7
BB	25,5
B	-
CCC	-
CC	-
C	-
D	-
NR	-

↓ + Risqué

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
MXN	10,7
PLN	10,6
ZAR	10,1
Autres devises	68,6

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾


Nombre d'émetteurs	17
Notation moyenne	BBB
Maturité moyenne	6,18
Spread moyen	20,13
Sensibilité crédit	2E-5
Sensibilité taux	4,77
Rendement au pire (%)	7,55
Rendement à maturité (%)	7,55

(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.

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

FR0011550771

30/04/2026

 Structure du portefeuille



▶ Répartition par rang de subordination

En %	Fonds
Senior preferred unsecured	94,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	5,9

▶ Répartition par maturité

En %	Fonds
+15 ans	4,3
10-15 ans	2,0
7-10 ans	32,2
5-7 ans	21,7
3-5 ans	11,1
1-3 ans	13,3
-1 an	9,4
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	5,9






▶ Principaux émetteurs (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	
 Mexico (united Mexican States) (government)	11,0
MX	
 Poland (republic Of)	10,8
PL	
 South Africa (republic Of)	10,7
ZA	
 Brazil Federative Republic Of (government)	9,1
BR	
 Indonesia (republic Of)	8,6
ID	

▶ Répartition par type d'émetteur*

En %	Fonds
Government	94,1
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	5,9

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

En %	
 Mexico (united Mexican States) (go 7.75 29/05/31)	6,4
MX	Gouvernement souverain et assimilé
 Indonesia (republic Of) 8.375 15/09/26	6,1
ID	Gouvernement souverain et assimilé
 Hungary (government) 7 24/10/35	5,4
HU	Gouvernement souverain et assimilé
 South Africa (republic Of) 8.875 28/02/35	4,8
ZA	Gouvernement souverain et assimilé
 Czech Republic 3.5 30/05/35	4,8
CZ	Gouvernement souverain et assimilé

(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 ESG Global Emerging Bond Opportunities Part I C/D

FR0011550771

30/04/2026



► Commentaire de gestion

En avril, OFI Invest ESG Global Emerging Bond Opportunities a enregistré une performance de +1,24 %, grâce à un rebond généralisé des actifs en monnaie locale des marchés émergents. La performance a été tirée par la Hongrie (+12,00 %), le Brésil (+4,24 %) et l'Afrique du Sud (+4,05 %), qui ont ensemble apporté la principale contribution positive au résultat du mois. Ce rebond a permis à la performance depuis le début de l'année de passer en territoire positif à +0,68 %, inversant ainsi la faiblesse antérieure des actifs des marchés émergents.

Tout au long du mois, le portefeuille a dû composer avec un contexte macroéconomique plus difficile, la hausse des prix de l'énergie et le regain de volatilité géopolitique pesant sur la classe d'actifs. Dans ce contexte, la sélection active des pays et la surpondération du portefeuille en Hongrie, en Afrique du Sud, au Mexique et au Brésil ont été déterminantes pour générer des alpha.

Les élections hongroises du 12 avril 2026 ont vu le parti pro-UE Tisza de Péter Magyar remporter une victoire écrasante avec environ 53 % des voix et une majorité des deux tiers au parlement, mettant fin aux 16 ans de règne de Viktor Orbán. Ce changement débloque des fonds européens gelés d'une valeur potentielle de 20 milliards d'euros et améliore les relations de la Hongrie avec l'UE. La principale contribution à la performance est venue de la resserrement du spread du taux locaux de plus de 100 points de base, dans l'espoir d'une convergence avec les taux de base de la zone euro.

Les banques centrales d'Amérique latine, notamment au Brésil, au Chili et en Colombie, ont pris les décisions attendues en matière de taux dans un contexte d'élargissement des courbes de rendement dans toute la région. Le Copom brésilien a abaissé ses taux de 25 points de base à 14,50 % en adoptant des orientations prudentes pour l'avenir, révisant à la hausse ses prévisions d'inflation pour le quatrième trimestre 2027 à 3,5 %. La BCCh chilienne a maintenu sa politique à 4,50 % en adoptant une approche au cas par cas, ce qui a entraîné un léger élargissement de la courbe. La BanRep colombienne a surpris les marchés en maintenant à l'unanimité son taux à 11,25 %, malgré des signaux antérieurs de resserrement et des hausses déjà anticipées avant la dynamique post-électorale favorisant Cepeda face à Valencia.

La future intégration de l'Arabie saoudite et des Philippines dans les indices obligataires des marchés émergents de JPMorgan constitue une évolution structurelle majeure pour les investisseurs en dette des marchés émergents. Le plafond par pays pour les composants de l'indice a également été abaissé de 1 %, à 9 %.

Notre portefeuille est resté axé sur les marchés où les rendements réels restent attractifs, où la crédibilité des politiques nationales est relativement plus forte et où les valorisations offrent une protection contre la volatilité externe. Concrètement, cela a favorisé une approche sélective sur les marchés latino-américains offrant des rendements plus élevés, tout en restant prudent dans les pays où la vulnérabilité monétaire, l'incertitude budgétaire ou une transmission plus faible des politiques pourraient exposer davantage les courbes de rendement locales et les devises à de nouvelles réévaluations.

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

FR0011550771

30/04/2026

► 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	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

30/04/2026

ALPHA	<p>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.</p>	BETA	<p>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.</p>
SPREAD MOYEN	<p>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.</p>	SRI	<p>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.</p>
SENSIBILITÉ CRÉDIT	<p>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.</p>	SENSIBILITÉ TAUX	<p>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%.</p>
RATING MOYEN	<p>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.</p>	RATIO D'INFORMATION	<p>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.</p>
DURATION	<p>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.</p>	ÉTOILES SIX FINANCIAL	<p>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.</p>
TRACKING ERROR	<p>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.</p>	VOLATILITE	<p>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%.</p>

DÉLAI DE RECOURVEMENT

SRRI

SFDR

RATIO DE SHARPE

PERTE MAXIMALE

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

FR0011550771

30/04/2026

► 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.