

OFI Invest Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025

Commercialisé en FR

Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾

Obligations internationales flexibles

Orientation de gestion

Le FCP vise, sans se comparer à un indice de référence, la recherche d'une performance sur une durée de placement recommandée de 3 ans. Il investit sur les marchés de taux internationaux, en privilégiant, en dehors de toute allocation sectorielle ou géographique prédéfinie, des actifs décotés sur ces marchés, via une gestion dite « value ».

Principales caractéristiques

Date de création de la part
14/02/2025

Date de lancement de la part
17/02/2025

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Obligations et autres titres de créances internationaux

Affectation du résultat
Distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg

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

Frais de gestion maximum TTC
0,40%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,42%

Indice de référence

| | |
|------------------------|--------------|
| ▶ Actif net du fonds | 611,44 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 8,11 M€ |
| ▶ Valeur liquidative | 507 149,20 € |

▶ Performance mensuelle⁽¹⁾

Fonds Indice

- -

▶ Gérants



Karine Petitjean



Alban Tourrade

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾


▶ Durée de placement

3 ans

▶ SFDR⁽³⁾

Article 8

▶ Notation ESG⁽³⁾

6,4

-

▶ Couverture note ESG

93,5%

-

(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 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

OFI Invest Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025


 Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds |
|------------------------------------|-------|
| Banques | 24,9 |
| Consommation cyclique | 11,0 |
| Assurance | 9,5 |
| Communications | 8,4 |
| Services aux collectivités | 7,8 |
| Consommation Non cyclique | 7,5 |
| Autres financières | 5,9 |
| Transport | 4,6 |
| Matériaux de base | 3,6 |
| Biens d'équipement | 3,2 |
| Technologie | 2,1 |
| Gouvernement quasi-souverain | 1,8 |
| Autres industries | 1,8 |
| Gouvernement souverain et assimilé | 0,9 |
| Immobilier | 0,9 |
| Energie | 0,3 |
| OPC | 1,9 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,9 |

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

| Perception du risque de crédit | En % | Fonds |
|-----------------------------------|------|-------|
| - Risqué | AAA | - |
| | AA | 2,2 |
| | A | 11,2 |
| | BBB | 29,0 |
| | BB | 43,2 |
| | B | 13,8 |
| | CCC | - |
| | CC | - |
| | C | - |
| | D | - |
| + Risqué | NR | 0,6 |

► Répartition géographique

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| France | 16,8 |
| Royaume-Uni | 11,4 |
| Espagne | 11,1 |
| Allemagne | 10,7 |
| Italie | 10,2 |
| Etats-Unis | 7,3 |
| Pays-Bas | 5,4 |
| Belgique | 2,6 |
| Autriche | 2,2 |
| Grèce | 2,0 |
| Autres Pays | 14,5 |
| OPC | 1,9 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,9 |

► Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Fonds |
|------|-------|
| EUR | 99,9 |
| GBP | 0,0 |
| USD | 0,0 |

► Profil / Chiffres clés⁽³⁾

| | |
|-----------------------|-------|
| Nombre d'émetteurs | 185 |
| Notation moyenne | BB+ |
| Maturité moyenne | 3,08 |
| Spread Moyen | 81,27 |
| Sensibilité crédit | 2,05 |
| Sensibilité Taux | 3,91 |
| Rendement courant (%) | 4,76 |
| Taux actuariel (%) | 4,84 |

(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 Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025



Structure du
portefeuille

► Répartition par rang de subordination

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Senior preferred unsecured | 30,1 |
| Subordonnée corporate | 18,6 |
| Senior secured | 18,5 |
| Subordonnée T2 | 13,6 |
| Subordonnée T1 | 11,1 |
| Senior non-preferred | 1,3 |
| Autres | 1,0 |
| OPC | 1,9 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,9 |

► Répartition par type d'émetteur

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Corporate | 51,1 |
| Financial | 40,3 |
| Government | 2,8 |
| OPC | 1,9 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,9 |

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

| En % | |
|---|-------------------------|
|  IT | INTESA SANPAOLO SPA 2,3 |
|  GB | BARCLAYS PLC 1,6 |
|  DE | ALSTRIA OFFICE AG 1,5 |
|  FR | BNP PARIBAS SA 1,3 |
|  NL | ASR NEDERLAND NV 1,2 |

► Répartition par maturité

| En % | Fonds |
|----------------------------|-------|
| +15 ans | 0,3 |
| 10-15 ans | 1,7 |
| 7-10 ans | 10,7 |
| 5-7 ans | 25,6 |
| 3-5 ans | 24,8 |
| 1-3 ans | 22,3 |
| -1 an | 8,8 |
| OPC | 1,9 |
| Dispo/Liquidités investies | 3,9 |

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

| En % | |
|--|--------------------------------------|
| | OFI Invest Euro High... 2,1 |
| | OPC |
|  DE | ALSTRIA OFFICE REIT-... 20/03/31 1,5 |
| | Autres financières |
|  ES | ACS ACTIVIDADES DE C... 11/06/30 1,0 |
| | Autres industries |
|  ES | BANCO DE CREDITO SOC... 13/10/37 1,0 |
| | Banques |
|  IT | ALMAVIVA THE ITALIAN... 30/10/30 1,0 |
| | Technologie |

(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 Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025



► 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 équilibrée. 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.

Nous avons accompagné ce mouvement de taux pour ajuster la duration à la hausse à 4 années en fin de période.

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, contingent convertibles) ou les secteurs cycliques. Nous avons conservé notre allocation au sein du crédit tout en gardant une protection tactique via indice dérivés en vue d'une éventuelle correction de marché.

Le volume d'émission primaire a diminué sur le mois en raison de la saisonnalité, mais nous avons été actifs sur certaines subordonnées financières (Ageas, BNP AT1) ou en haut rendement qui est resté ouvert jusqu'à la mi-décembre (Celsa, United Group, Biffa) .

OFI Invest Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 19/09/2008 |
| 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 | 09/12/2025 |
| Montant net dernier détachement | 9 335,60 € |
| Commissaires aux comptes | PwC |
| Devise | EUR (€) |
| Limite de souscription | 12:00 |
| Limite de rachat | 12:00 |
| Règlement | J+1 |
| Investissement min. initial | 100000 Euros |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

OFI Invest Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

31/12/2025

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 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 FINANCIER

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 Alpha Yield Part Id

FR001400XOP4

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.