

UFF OBLIGATION 5-7 CT



Objectif de gestion du fonds maître Obligations 5-7 M

Le FCP a pour objectif d'Investir de manière active sur les obligations et autres titres de créance internationaux afin d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, le meilleur rapport rendement/risque favorable sur les marchés internationaux des obligations et autres titres de créance internationaux. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle du fonds maître du fait des frais de gestion propres au fonds nourricier.

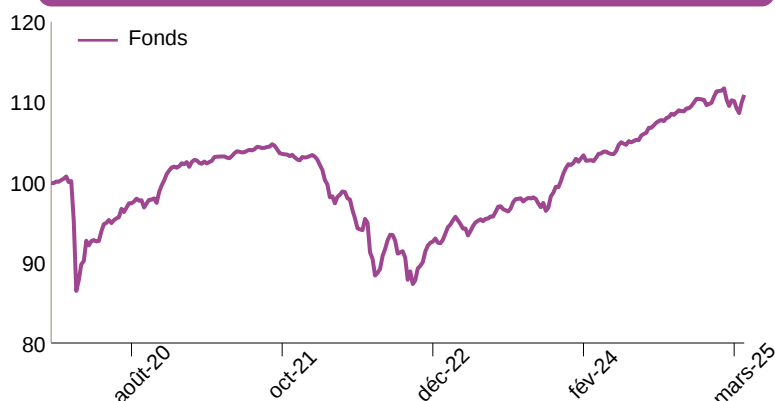
Profil de risque



Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur liquidative	2716.01 €
Actif net du fonds	26.46 M€
Actif net du maître	432.92 M€

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.79%	-	-
YTD	0.43%	-	-
3 mois	0.47%	-	-
6 mois	1.84%	-	-
1 an	7.11%	-	-
3 ans	14.85%	-	-
5 ans	19.61%	-	-

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3.02%	Ratio de Sharpe	1.24
Volatilité de l'indice	-	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Iberdrola Internatio	Forvia Se Regs
Telefonica Europe Bv	Piraeus Financial HI
Opal Bidco Sas	Axa Sa Mtn Regs
British Telecommunic	Ageas
Trnim Var Perp	Swisscom Finance Bv

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Telefonica Europe Bv	0.02%	Synthomer Plc Regs	-0.04%
Ofi Euro High	0.01%	Deutsche Bank Tf/Tv	-0.03%
Electricite De Franc	0.01%	Vkfp 7 1/2	-0.02%
Bawag Psk Bank	0.01%	Ageas	-0.02%
Ses Sa 30Nc8	0.01%	Aroundtown Finance S	-0.02%
Total 0.07%		Total -0.12%	

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Ofi Euro High Yield-	2.19%	Fonds obligataires
Iberdrola Internatio	0.98%	Titres subordonnés
Telefonica Europe Bv	0.97%	Titres hybrides
Softbank Group Corp	0.87%	Obligations ordinaires
Bnp Paribas	0.85%	Titres hybrides
Roquette Freres Sa	0.84%	Titres hybrides
Bawag Psk Bank Fuer	0.80%	Obligations ordinaires
Kbc Group Nv	0.80%	Titres hybrides
Transportes Aereos P	0.79%	Obligations ordinaires
Banca Monte Dei Pasc	0.79%	Obligations ordinaires
Total 9.88%		

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0007033691	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Ofi Invest AM	Durée de placement recommandée :	5 ans
Date de création :	05/07/1999	Droit d'entrée (max) :	4.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.35%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier du fonds maître

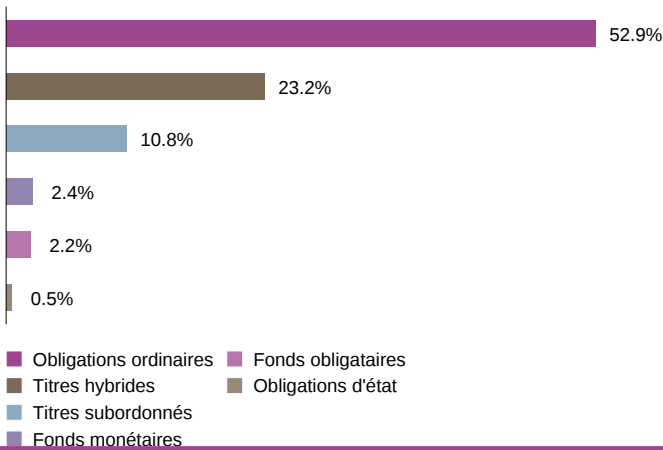


Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.uff.net.

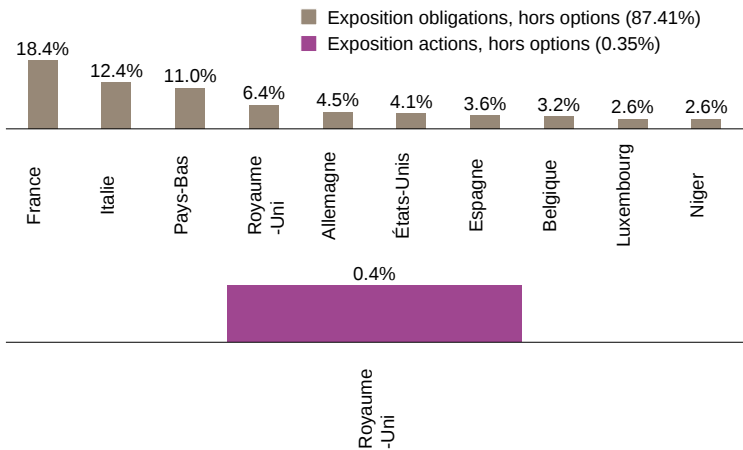
UFF OBLIGATION 5-7 CT



Répartition par stratégies du fonds maître



Répartition par pays du fonds maître



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025	Fonds	-0.04%	1.18%	-1.48%	0.79%									0.43%
2024	Fonds	0.80%	-0.33%	1.16%	-0.31%	1.12%	0.60%	0.82%	1.39%	0.46%	0.68%	0.60%	0.80%	8.05%
2023	Fonds	2.53%	0.06%	-0.25%	0.62%	0.61%	0.81%	1.44%	0.16%	-1.11%	-0.14%	3.43%	2.00%	10.55%
2022	Fonds	-1.06%	-3.94%	0.73%	-2.35%	-2.58%	-6.00%	3.73%	1.14%	-5.48%	1.84%	3.18%	0.32%	-10.51%
2021	Fonds	-0.08%	0.48%	0.11%	0.67%	0.06%	0.43%	0.39%	0.17%	-0.18%	-0.63%	-0.59%	0.41%	1.24%
2020	Fonds	0.14%	-0.04%	-12.21%	5.55%	1.30%	1.10%	1.45%	1.37%	-0.77%	0.60%	3.67%	0.98%	2.08%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Le mois de Mars aura marqué une correction assez massive sur la plupart des actifs risqués, emportés par le contexte macroéconomique. D'une part, les décisions tarifaires de Donald Trump, dont un avant-gout a été donné via les 25 % les droits de douane sur le secteur automobile, nourrissent les craintes d'une résurgence de l'inflation. D'autres part, les conséquences de ces tarifs sur l'économie réelle et l'impact sur la croissance mondiale pèsent nettement sur le sentiment de marché avec des prévisions de croissance revues à la baisse.

Sur la composante taux, le changement d'orientation budgétaire de l'Allemagne a d'avantage pesé que les risques de ralentissement à ce stade, et les taux souverains ont connu une hausse soudaine. Notre sensibilité aux taux, maintenue à un niveau élevé, a ainsi pesé sur la performance en mars.

Le marché du haut rendement européen a subi une baisse proche de 1% sur le mois de mars, affecté par cette hausse de taux et un écartement des primes de risques. Dans ce mouvement d'écartement, nous avons coupé la protection sur indice dérivés crédit rentrée il y a plusieurs mois, ce qui a en partie amorti la baisse de marché.

Le marché primaire est resté relativement dynamique avec une accélération sur les dernières semaines, les émetteurs anticipant leur refinancement avant les annonces des mesures douanières. Nous avons participé à plusieurs émissions comme NN Group, Crédit Agricole Assurances, Itelyum, Unibail ou Deutsche Bank, sans modifier notre allocation par poche de rendement. En face, nous avons fait quelques arbitrages sur Banco Santander, Novo Banco ou Barcalys.

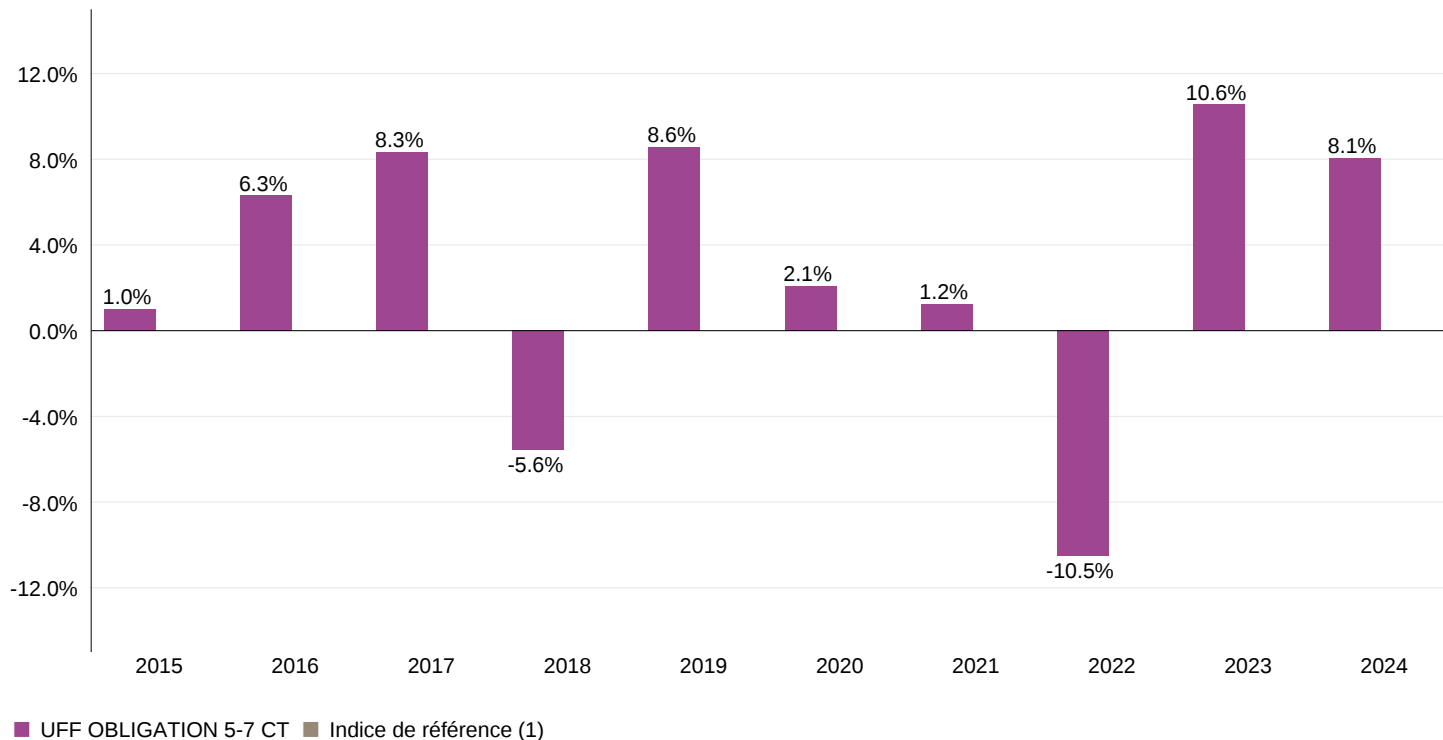
Nous avons également coupé la position sur Eutelsat profitant du fort rebond du titre, porté par le secteur de la défense Européenne.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.uff.net.

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années .

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé .



(1)

Date de création : 05/07/1999

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.