

APRÈS-MIDI

ATELIER 2

CONFÉRENCE OFI





ATELIER

2

OFI PREMIUM : DES SOLUTIONS DÉDIÉES AUX CGPI POUR FAIRE FACE AU NOUVEL ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE

OFI Rendement 2016

» Yannick LOPEZ

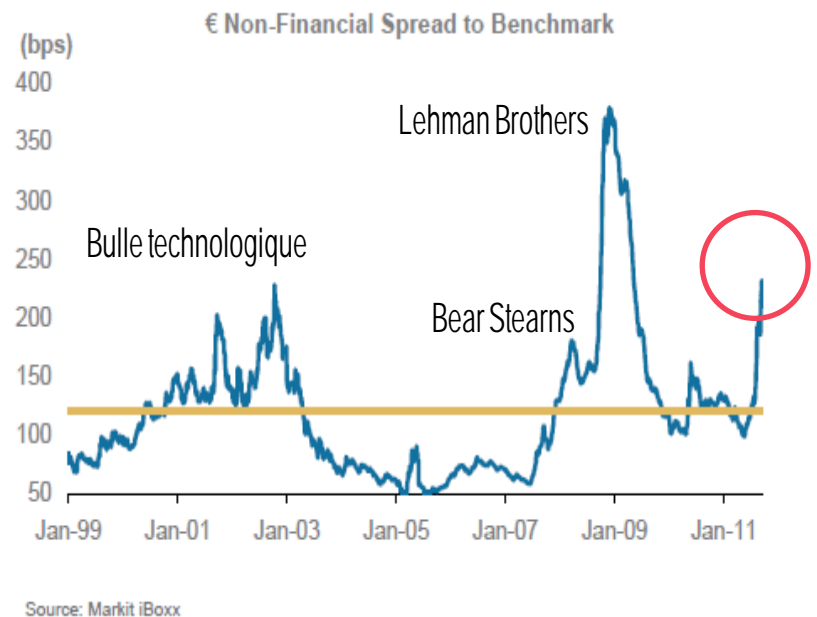
Directeur des Gestions Taux



Pourquoi OFI Rendement 2016 ?

- » **Bénéficiaire des rendements attractifs offerts actuellement par le marché de la dette d'entreprises**
- **L'élargissement des « spreads » se manifeste sur l'ensemble des secteurs économiques**
- **Depuis 2008, la situation financière des sociétés s'est fortement améliorée et se trouve aujourd'hui plus saine que celle de nombreux États**

SPREAD* DE TAUX DES SOCIÉTÉS NON-FINANCIÈRES vs BENCHMARK (en €)



* Spread = écart de rendement par rapport à celui de l'actif sans risque

Les points clés du portefeuille

- » Un portefeuille **uniquement composé d'obligations d'entreprises** (40 à 70 lignes), libellées en Euro
- » Un **rendement annualisé supérieur à 5% net de frais de gestion*** sur une durée d'investissement de 5 ans (31/12/2016)
- » Une **stratégie de portage** consistant à conserver les obligations jusqu'à leur date d'échéance
- » Un **univers d'investissement composé de sociétés notées**
 - « Investment Grade » (51% mini)
 - « High Yield »** (49% max)

* Objectif de rendement moyen annualisé, réalisé sur la base d'hypothèses de marchés arrêtés par OFI Asset Management ne pouvant constituer une promesse de rendement ou de performance du fonds

** Titres spéculatifs, plus risqués

Un portefeuille simple et lisible

- » **Pas d'obligations convertibles**
- » **Aucun risque de change**
- » **Pas d'utilisation de produits dérivés**

Période de souscription

Période de
souscription

DU

30 DÉCEMBRE 2011

AU

VENDREDI 2 MARS 2012

**A compter du lundi 5 mars 2012,
les souscriptions seront définitivement fermées**

- » Toutefois, si les conditions de marché l'exigent, nous pourrions être amenés à mettre fin à la période de souscription avant le terme prévu par le prospectus

Où trouver OFI Rendement 2016 ?

Part C



Part D



Risques principaux

- » **Risque de perte en capital et performance**
- » **Risque de taux d'intérêt**
- » **Risque de crédit**
- » **Risque de Haut Rendement (« High Yield »)**
- » **Risque lié à la détention de petites et moyennes valeurs**

Les commentaires et analyses contenus dans cette présentation reflètent l'opinion des différents intervenants présents à la Conférence du Groupe OFI sur les marchés et leur évolution à la date de publication, en fonction des informations connues à ce jour. Toute modification demeure réservée. Les informations présentées dans ce document sont transmises à titre purement indicatif et ne sauraient constituer un engagement du Groupe OFI ou des sociétés intervenantes. En conséquence, ni le Groupe OFI ni un intervenant ne sauraient être tenus responsables d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou analyses présentés dans la présente publication. Ces informations ne constituent en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ces commentaires et analyses engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites. Les informations et les analyses proviennent de sources connues pour être fiables. Toutefois, le Groupe OFI ne garantit pas qu'elles soient exactes ou complètes et ne peut donc être tenu pour responsable des pertes qui pourraient résulter de leur utilisation.

L'attention des souscripteurs potentiels est attirée sur les OPCVM réservés à certains investisseurs tels que les Fonds Communs de Placement à Risques ou les OPCVM de fonds alternatifs dont les règles de souscription sont exposées dans le Livre II, Titre Ier, Chapitre IV du Code monétaire et financier et qui peuvent être plus risqués.

Toute souscription dans les OPCVM présentés dans cette publication doit se faire sur la base du Prospectus complet en vigueur, disponible, pour ce qui concerne les OPCVM du Groupe OFI, sur simple demande auprès d'OFI ASSET MANAGEMENT : 1, rue Vernier – 75017 Paris ou à l'adresse suivante : ofi.newsreport@ofi-am.fr. Les valeurs liquidatives des OPCVM peuvent varier à la hausse comme à la baisse. Le capital n'est pas garanti. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Le traitement fiscal propre à l'investissement en parts ou actions d'OPCVM dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié.

Pour plus d'information, veuillez contacter votre interlocuteur habituel chez OFI Asset Management ou visiter notre site Internet : www.ofi-am.fr

OFI ASSET MANAGEMENT

1 rue Vernier, 75017 Paris

Société Anonyme au capital de 3 257 163 €

R.C.S. Paris B 384 940 342

Le porteur du présent document reconnaît avoir pris connaissance des clauses ci-dessus.

Document non contractuel.

