

SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST OBLIG INTERNATIONAL

Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM - ABEILLE VIE**
Société de Gestion par délégation : **OFI INVEST AM**
Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**
Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**
Commissaire aux comptes : **PricewaterhouseCoopers Audit**

Ofi invest Asset Management

Siège social : 22 Rue Vernier - 75017 Paris
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342



ofi invest
Asset Management

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

La SICAV Ofi Invest Oblig International n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	275 072 754,07
Avoirs bancaires	2 443 534,36
Autres actifs détenus par l'OPCVM	35 246 635,47
Total des actifs détenus par l'OPCVM	312 762 923,90
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-10 930 882,51
Total des passifs	-10 930 882,51
Valeur nette d'inventaire	301 832 041,39

Evolution de l'actif net

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
ACTIF NET						
en EUR	301 832 041,39	309 782 596,47	292 740 467,53	276 653 651,67	407 258 205,01	400 566 220,56
Nombre de titres						
Actions	2 696 039,0000	2 691 812,0000	2 780 100,0000	2 730 077,0000	3 159 595,0000	3 222 701,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	111,95	115,08	105,29	101,33	128,89	124,29
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
en EUR	-	3,26	3,03	3,08	2,98	3,09
Date de distribution	-	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-2,44	-1,55	-8,59	-	-0,05

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	55,67	53,73
Actions	-	-
Obligations	55,67	53,73
ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL	0,57	0,55
ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	0,32	0,31
AEDAS HOMES OPCO SLU 4% 15/08/2026	0,07	0,07
AEGON NV VAR PERPETUAL	0,55	0,53
ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	0,74	0,72
AMVER FINCO PLC 6.625% 15/07/2029	0,50	0,49
APA INFRASTRUCTURE VAR 09/11/2083	0,47	0,46
APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	0,92	0,88
ARAMARK 4.375% 15/04/2033	0,33	0,32
AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	0,40	0,38
AROUNDTOWN SA 4.80% 16/07/2029	0,49	0,48
AXA TF/TV PERP	0,24	0,23
BANCO COMERC VAR 20/03/2037	0,96	0,93
BANCO MONTE DEI PASCHI SIENA SPA VAR 27/11/2030	0,38	0,37
BANQUE FED CRED MUTUEL VAR 15/01/2035	0,80	0,77
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,43	0,41
BARCLAYS PLZ VAR 26/03/2037	0,30	0,29
BAWAG PSK VAR 21/01/2032	0,90	0,87
BELFIUS BANK SA NV 4.875% 11/06/2035	0,32	0,31
BERTRAND FRANCHISE FRN 18/07/2030	0,37	0,36
BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	0,50	0,48
BPCE SA VAR 26/02/2036	0,51	0,50
BUBBLES BIDCO SPA 6.5% 30/09/2031	0,76	0,73
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 29/05/2028	0,43	0,42
CAIXABANK SA VAR 08/08/2036	0,72	0,69
CALIFORNIA BUYER LIMITED 5.625% 15/02/2032	0,48	0,46
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,35	0,34
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15/05/2030	0,32	0,30
CIDRON AIDA FINCO SARL 5% 01/04/2028	0,43	0,42
CIRSA FINANCE INTER 10.375% 30/11/2027	0,11	0,11
COMMERZBANK AG VAR 20/02/2037	0,29	0,28
CPI PROPERTY GROUP SA 1.75% 14/01/2030	0,41	0,40
CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	0,56	0,54
CPI PROPERTY GROUP SA 7% 07/05/2029	0,32	0,31
CTEC II GMBH 5.25% 15/02/2030	0,36	0,35
DANSKE BANK A/S VAR 09/06/2029	0,53	0,51
DSB 3.125% 04/09/2034	0,19	0,18
DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,52	0,51
DUOMO BIDCO SPA FRN 15/07/2031	0,45	0,44
DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25% 15/10/2031	0,39	0,38

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
EG GLOBAL 11% 30/11/2028	0,55	0,53
ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	0,35	0,33
EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	0,69	0,67
ENEL SPA 1.375% PERPETUAL	0,16	0,15
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,20	0,20
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	0,30	0,29
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 20/07/2080	0,43	0,42
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,49	0,47
FLUTTER TREASURY DAC 5% 29/04/2029	0,30	0,29
FORVIA SE 5.5% 15/06/2031	0,49	0,47
FORVIA SE 5.625% 15/06/2030	0,17	0,16
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	0,39	0,38
GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	0,38	0,37
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,26	0,26
HEIMSTADEN BOSTAD AB VAR PERP	0,16	0,16
HT TROPLAST AG 9.375% 15/07/2028	0,43	0,42
IBERCAJA BANCO SA VAR 18/08/2036	0,39	0,38
IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15/11/2029PIK	0,60	0,57
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15/04/2031	0,54	0,52
IMERYS SA 4.75% 29/11/2029	0,53	0,51
ING GROEP NV VAR 15/08/2034	0,52	0,50
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	1,35	1,30
INTL PERSONAL FINANCE PL 10.75% 14/12/2029	0,46	0,44
IPD 3 BV FRN 15/06/2031	0,47	0,45
ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	0,40	0,39
ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	0,40	0,39
KAPLA HOLDING SA 5% 30/04/2031	0,51	0,49
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,71	0,69
LA POSTE SA VAR PERP 31/12/2099	0,47	0,46
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,45	0,44
LSF XI MAGPIE BIDCO 7.25% 30/06/2027	0,36	0,35
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,27	0,26
MAHLE GMBH 6.5% 02/05/2031	0,27	0,26
MONDI FINANCE PLC 3.75% 31/05/2032	0,28	0,27
NOVA ALEXANDRE III SAS FRN 15/07/2029	0,60	0,58
OEG FINANCE PLC 7.25% 27/09/2029	0,45	0,44
OPTICS BIDCO SPA 6.875% 15/02/2028	0,24	0,23
OPTICS BIDCO SPA 7.875% 31/07/2028	0,22	0,21
PAPREC HOLDING SA 7.25% 17/11/2029	0,42	0,41
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30/06/2029	0,31	0,30
PERMANENT TSB GROUP VAR 25/04/2028	0,38	0,37
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	0,53	0,51
PIRAEUS BANK SA VAR 17/07/2029	0,31	0,30
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS VAR 18/09/2035	0,52	0,50

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,53	0,51
PRIMO TRITON WATER HLD 3.875% 31/10/2028	0,42	0,41
PROSUS NV 1.207% 19/01/2026	0,69	0,66
RAY FINANCING LLC 6.5% 15/07/2031	0,54	0,52
RCI BANQUE SA VAR 24/03/2037	0,46	0,45
ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	0,56	0,54
SAPPI PAPIER HOLDINS 4.5% 15/03/2032	0,21	0,20
SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	0,50	0,48
SES SA VAR 12/09/2054	0,60	0,57
SILFIN NV 5.125% 17/07/2030	0,32	0,31
SNAM SPA VAR PERPETUAL	0,41	0,39
SNF GROUP SACA 4.5% 15/03/2032	0,74	0,71
SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	0,26	0,26
SOFTBANK GROUP CORP 5.375% 08/01/2029	0,49	0,47
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15/02/2030	0,15	0,14
SUMMER BIDCO 10% 1/02/2029 PIK	0,32	0,31
SWISSCOM FINANCE 3.5% 29/11/2031	0,63	0,61
SYNTHOMER PLC 7.375% 02/05/2029	0,45	0,43
TAP SA 5.125% 15/11/2029	0,62	0,60
TDC NET AS 5.618% 06/02/2030	0,19	0,19
TDC NET AS 6.5% 01/06/2031	0,27	0,26
TEAMSYSTEM SPA FRN 31/07/2031	0,56	0,54
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,27	0,26
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,36	0,35
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01/03/2028	0,36	0,35
TELEPERFORMANCE 4.25% 2 21/01/2030	0,34	0,33
UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	0,42	0,40
UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	1,08	1,05
UNITED GROUP BV 6.50% 31/10/2031	0,48	0,47
UNNIM BANC SA FRN PERPETUAL	1,18	1,14
VALEO SE 4.5% 11/04/2030	0,37	0,36
VIENNA INSURANCE GRP AGW VAR 02/04/2045	0,26	0,25
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,47	0,46
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,50	0,48
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	0,62	0,60
WP/AP TELECOM HOLDINGS 5.5% 15/01/2030	0,35	0,34
ZEGONA FINANCE PLC 6.75% 17/07/2029	0,74	0,71
ZIGGO BOND CO BV 3.375% 28/02/2030	0,46	0,45
Titres de créances	-	-

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	35,46	34,22
Actions	-	-
Obligations	35,46	34,22
APPLE INC 3,35% 08/08/2032	0,87	0,84
AT AND T INC 2.3% 01/06/2027	0,50	0,48
AVIS BUDGET CAR 8% 15/02/2031	0,31	0,30
BRISOL MYERS SQUIBB CO 4.55% 20/02/2048	0,74	0,71
BROADCOM INC 2.45% 15/02/2031	1,33	1,28
CANPACK SA 3.875% 15/11/2029	0,44	0,42
CELANESE US HOLDINGS 6.75% 15/04/2033	0,52	0,50
CENTENE CORP 2.5% 01/03/2031	1,61	1,56
CITIGROUP VAR 05/11/2030	1,52	1,46
COMCAST CORP 3.45% 01/02/2050	0,92	0,89
CROWN AMERICAS LLC 5.25% 01/04/2030	0,45	0,43
DRAWBRIDGE PEC OPPOR FU 3.875% 15/02/2026	1,37	1,33
EDGE FINCO PLC 8.125% 15/08/2031	0,49	0,47
ELECTRICITE DE FRANCE SA 9.125% PERPETUAL	0,27	0,26
ENEL FINANCE INTL NV 4.625% 15/06/2027	0,87	0,84
EQUINIX INC 1.55% 15/03/2028	0,51	0,49
FMG RESOURCES AUG 2006 5.875% 15/04/2030	0,87	0,84
FORD MOTOR CRED CO LLC 6.95% 10/06/2029	0,48	0,46
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.80% 12/05/2028	0,74	0,72
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	1,18	1,14
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 01/04/2025	0,98	0,95
HCA INC 3.5% 01/09/2030	0,78	0,76
HOME DEPOT INC 4.50% 06/12/2048	0,94	0,91
IBM CORP 4.4% 27/07/2032	0,96	0,92
ILIAD HOLDING 7% 15/04/2032	0,06	0,06
IRON MOUNTAIN INC 5% 15/07/2028	0,42	0,41
IRON MOUNTAIN INC 7% 15/02/2029	0,32	0,31
IRON MOUNTAIN UK OLC 3.875% 15/11/2025	0,02	0,02
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.75% 20/01/2028	0,97	0,94
JPMORGAN CHASE CO VAR 06/05/2030	1,20	1,16

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
KEDRION SPA 6.5% 01/09/2029	0,77	0,74
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	0,65	0,62
MARS INC 5.7% 01/05/2055	0,25	0,24
MEDTRONIC INC 4.375% 15/03/2035	0,95	0,91
MONDELEZ INTERNATIONAL 3% 17/03/2032	0,95	0,92
MORGAN STANLEY VAR 01/02/2029	1,00	0,97
NETFLIX INC 5.875% 15/11/2028	0,49	0,47
PINNACLE BIDCO PLC 10.0% 11/10/2028	0,47	0,45
SANTANDER UK GROUP HLDGS VAR 21/11/2026	0,32	0,31
SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	0,20	0,20
SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	0,33	0,31
T MOBILE USA INC 2.25% 15/02/2026	0,09	0,09
T MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	0,94	0,90
VALLOUREC SACA 7.5% 15/04/2032	1,06	1,02
VERIZON COMMUNICATIONS 4.329% 21/09/2028	0,98	0,94
VIATRIS INC 2.70% 22/06/2030	1,16	1,12
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5% 15/07/2030	0,24	0,23
VMED 02 UK FINANCING 1 4.25% 31/01/2031	0,27	0,26
VZ SECURED FINANCING BV 5% 15/01/2032	0,81	0,78
WALT DISNEY COMPANY 2.75% 01/09/2049	0,89	0,86
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	9,01	8,69
OPC à capital variable	9,01	8,69
ISHARES II PLC USD CORP BOND ESG UCIT ETF	3,45	3,32
ISHARES PLC USD CORP BOND UCITS ETF	1,40	1,35
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	1,74	1,67
OFI INVEST EURO HIGH YIELD IC	2,42	2,34
Actions	-	-
ESPI STO 9.75 25 CV DFT	0,00	0,00
JULDIS DEV 4.25% CV 12/2003 USD DEFAULTED	0,00	0,00
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	64 061 802,44	66 246 244,52
Actions	-	-
Obligations	64 061 802,44	66 246 244,52
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	3 984 735,16	5 381 666,45
Actions	-	-
Obligations	3 984 735,16	5 381 666,45
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	46 391 116,47	42 741 835,66
OPC à capital variable	46 391 116,47	42 741 835,66