

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 28 mars 2024

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	277 413 549,46
Avoirs bancaires	3 011 182,22
Autres actifs détenus par l'OPC	36 431 824,65
Total des actifs détenus par l'OPC	316 856 556,33
Comptes financiers	-
Instruments financiers et Dettes	-6 943 050,39
Total des passifs	-6 943 050,39
Valeur nette d'inventaire	309 913 505,94

Evolution de l'actif net

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
ACTIF NET						
en EUR	309 913 505,94	292 740 467,53	276 653 651,67	407 258 205,01	400 566 220,56	408 621 772,66
Nombre de titres						
Actions	2 814 151,0000	2 780 100,0000	2 730 077,0000	3 159 595,0000	3 222 701,0000	3 211 845,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	110,12	105,29	101,33	128,89	124,29	127,22
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
en EUR	-	3,03	3,08	2,98	3,09	3,98
Date de distribution	-	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020	04/12/2019
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-1,55	-8,59	-	-0,05	-1,00

Portefeuille titres

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 marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	52,65	51,49
Actions	-	-
Obligations	52,65	51,49
888 ACQUISITIONS LIMITED 7.558% 15/07/2027	0,17	0,17
ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 23/09/2033	0,48	0,47
ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	0,49	0,48
AEDAS HOMES OPCO SLU 4% 15/08/2026	0,31	0,30
AEGON NV VAR PERPETUAL	0,50	0,49
AGEAS VAR PERP	1,09	1,07
AIR FRANCE KLM 7.25% 31/05/2026	0,65	0,64
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.25% 30/04/2030	0,19	0,18
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN VAR 15/02/2028	0,43	0,42
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,51	0,50
AMS OSRAM AG 10.5% 30/03/2029	0,23	0,22
AROUNDTOWN SA 0.625% 09/07/2025	1,04	1,02
AUTOSTRAD PER L ITALIA 1.625% 25/01/2028	0,53	0,52
AXA TF/TV PERP	0,23	0,22
BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	0,69	0,68
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 09/03/2028	0,33	0,32
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 22/09/2026	0,46	0,45
BANCO DE SABADELL SA 5.625% 06/05/2026	0,73	0,72
BARCLAYS PLC VAR 22/03/2031	0,45	0,44
BELFIUS BANK SA NV 4.875% 11/06/2035	0,30	0,29
BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	0,64	0,63
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15/02/2029	0,39	0,38
BPER BANCA VAR 11/09/2029	0,25	0,24
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,32	0,31
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15/05/2030	0,38	0,37
CIE PLASTIC OMNIUM SE 13/03/2029	0,52	0,51
CIRSA FINANCE INTER 10.375% 30/11/2027	0,11	0,11
CIRSA FINANCE INTER 6.5% 15/03/2029	0,60	0,59
CITYCON TREASURY BV 6.5% 06/03/2029	0,11	0,11
CRELAN SA VAR 23/01/2032	0,51	0,50
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	0,46	0,45
CTEC II GMBH 5.25% 15/02/2030	0,35	0,35

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
DOBANK SPA 3.375% 31/07/2026	0,40	0,39
DUFRY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,72	0,70
EDF SA 5% VAR PERP	0,55	0,54
EG GLOBAL 11% 30/11/2028	0,37	0,36
EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	0,69	0,67
EMERIA SASU 7.75% 31/03/2028	0,46	0,45
ENEL SPA 1.375% PERPETUAL	0,15	0,14
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,19	0,19
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	0,28	0,27
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,32	0,32
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,65	0,63
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,56	0,55
FIBER BIDCO SPA 11% 25/10/2027	0,19	0,18
FNAC DARTY SA 6.0% 01/04/2029	0,26	0,25
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,73	0,72
FORVIA SE 5.5% 15/06/2031	0,50	0,48
GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	0,41	0,40
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,26	0,26
HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	0,42	0,41
HT TROPLAST AG 9.375% 15/07/2028	0,42	0,41
IBERCAJA BANCO SA VAR 07/06/2027	0,73	0,72
IBERCAJA BANCO SA VAR 23/07/2030	0,22	0,22
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	0,81	0,79
ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	0,31	0,30
ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	0,57	0,56
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	1,37	1,34
KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% 01/03/2026	0,41	0,41
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25% 25/05/2028	0,63	0,62
LOARRE INVESTMENTS SARL FRN 15/05/2029	0,49	0,48
LOTTOMATICA SPA 9.75% 30/09/2027	0,18	0,18
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,59	0,58
LOXAM SAS 6.375% 31/05/2029	0,59	0,57
LSF XI MAGPIE BIDCO 7.25% 30/06/2027	0,50	0,49
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,58	0,57
MUNDYS SPA 4.75% 24/01/2029	0,67	0,66
NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	0,35	0,35
ORANGE SA VAR PERPETUAL	0,78	0,76
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,46	0,45
ORSTED A S VAR 14/03/3024	0,20	0,20
PAPREC HOLDING SA 7.25% 17/11/2029	0,42	0,41
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30/06/2029	0,30	0,29
PERMANENT TSB GROUP VAR 25/04/2028	0,37	0,36
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,50	0,49
PROGROUP AG 5.375% 15/04/2031	0,58	0,57

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PROSUS NV 1.207% 19/01/2026	0,65	0,63
RAIFFEISEN BANK INTL 1.5% 12/03/2030	0,39	0,39
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	0,55	0,54
REXEL SA 2.125% 15/12/2028	0,76	0,75
SECHE ENVIRONNEMENT SA 2.25% 15/11/2028	0,55	0,54
SES SA VAR PERP 31/12/2099	0,22	0,21
SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	0,25	0,25
SUMMER BIDCO 10% 1/02/2029 PIK	0,15	0,15
TAP SGPS SA 5.625% 02/12/2024	0,33	0,32
TDC NET AS 5.618% 06/02/2030	0,18	0,18
TDC NET AS 6.5% 01/06/2031	0,26	0,26
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,40	0,39
TELECOM ITALIA SPA 7.875% 31/07/2028	0,36	0,36
TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	0,25	0,25
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,15	0,14
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,26	0,25
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,33	0,32
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01/03/2028	0,34	0,34
TELIA CO AB VAR 11/05/2081	0,65	0,63
TIM SPA 4% 11/04/2024	0,29	0,29
TUI AG 5.875% 15/03/2029	0,49	0,48
UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	1,01	0,99
UNICAJA BANCO SA VAR 11/09/2028	0,25	0,24
UNICAJA BANCO SA VAR 15/11/2027	0,50	0,49
UNICREDIT SPA VARIABLE 15/01/2032	0,56	0,54
UNNIM BANC SA FRN PERPETUAL	1,12	1,10
VALEO SA 1% 03/08/2028	0,65	0,64
VALEO SE 5.875% 12/04/2029	0,67	0,66
VALLOUREC SA 8.5% 30/06/2026	0,47	0,46
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERPETUAL	0,72	0,71
VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31/01/2031	0,37	0,37
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,47	0,46
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,69	0,67
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	0,53	0,52
WP/AP TELECOM HOLDINGS 5.5% 15/01/2030	0,32	0,31
ZIGGO BOND CO BV 3.375% 28/02/2030	0,88	0,87
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	36,87	36,06
Actions	-	-
Obligations	36,87	36,06
AMAZON COM INC 4.05% 22/08/2047	1,08	1,05
APPLE INC 3,35% 08/08/2032	0,83	0,81
AT AND T INC 2.3% 01/06/2027	0,47	0,46
AVIS BUDGET CAR 8% 15/02/2031	0,40	0,39
BRISOL MYERS SQUIBB CO 4.55% 20/02/2048	0,75	0,73
BROADCOM INC 2.45% 15/02/2031	1,24	1,21
CANPACK SA 3.875% 15/11/2029	0,42	0,41
CENTENE CORP 2.5% 01/03/2031	1,53	1,50
CITIGROUP VAR 05/11/2030	1,43	1,40
COMCAST CORP 3.45% 01/02/2050	0,95	0,93
CROWN AMERICAS LLC 5.25% 01/04/2030	0,43	0,42
CSC HOLDINGS LLC 4.625% 01/12/2030	0,23	0,23
DRAWBRIDGE PEC OPPOR FU 3.875% 15/02/2026	1,28	1,25
DRAX FINCO PLC 6.625% 01/11/2025	0,76	0,75
ELECTRICITE DE FRANCE SA 9.125% PERPETUAL	0,26	0,25
ENEL FINANCE INTL NV 4.625% 15/06/2027	0,83	0,82
EQUINIX INC 1.55% 15/03/2028	0,47	0,46
FMG RESOURCES AUG 2006 5.875% 15/04/2030	0,85	0,83
FORD MOTOR CRED CO LLC 6.95% 10/06/2029	0,47	0,46
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.95% 28/05/2027	0,21	0,21
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.80% 12/05/2028	0,73	0,72
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	1,15	1,12
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5% 01/04/2025	0,94	0,92
HCA INC 3.5% 01/09/2030	0,74	0,73
HOME DEPOT INC 4.50% 06/12/2048	0,95	0,93
IBM CORP 4.4% 27/07/2032	0,93	0,91
ILIAD HOLDING SAS 6.5% 15/10/2026	0,33	0,32
IRON MOUNTAIN INC 5% 15/07/2028	0,41	0,40
IRON MOUNTAIN INC 7% 15/02/2029	0,31	0,30
IRON MOUNTAIN UK OLC 3.875% 15/11/2025	0,02	0,02
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.75% 20/01/2028	0,94	0,92
JPMORGAN CHASE CO VAR 06/05/2030	1,14	1,11
KEVLAR SPA 6.5% 01/09/2029	0,72	0,71
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	0,62	0,61
MEDTRONIC INC 4.375% 15/03/2035	0,92	0,90
MINERAL RESOURCES LTD 8% 01/11/2027	0,18	0,18
MONDELEZ INTERNATIONAL 3% 17/03/2032	0,91	0,89

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
MORGAN STANLEY VAR 01/02/2029	0,96	0,94
NETFLIX INC 5.875% 15/11/2028	0,48	0,47
PINEWOOD FINANCE CO LTD 3.625% 15/11/2027	0,47	0,46
SANTANDER UK GROUP HLDGS VAR 21/11/2026	0,31	0,30
SIRIUS XM RADIO INC 3.125% 01/09/2026	0,33	0,32
SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	0,76	0,74
STONEGATE PUB FIN 8.25% 31/07/2025	0,38	0,37
T MOBILE USA INC 2.25% 15/02/2026	0,09	0,08
T MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	0,89	0,87
TVL FINANCE PLC 10.25% 28/04/2028	0,72	0,70
VERIZON COMMUNICATIONS 4.329% 21/09/2028	0,94	0,92
VF CORP 2.95% 23/04/2030	0,45	0,44
VIATRIS INC 2.70% 22/06/2030	1,10	1,08
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5% 15/07/2030	0,23	0,23
VMED 02 UK FINANCING 1 4.25% 31/01/2031	0,26	0,25
VZ SECURED FINANCING BV 5% 15/01/2032	0,78	0,76
WALT DISNEY COMPANY 2.75% 01/09/2049	0,92	0,90
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	9,59	9,38
OPC à capital variable	9,59	9,38
ISHARES II PLC USD CORP BOND ESG UCIT ETF	3,43	3,36
ISHARES PLC USD CORP BOND UCITS ETF	1,41	1,38
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	2,05	2,00
OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO R	2,70	2,64
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	43 235 875,56	47 639 841,22
Actions	-	-
Obligations	43 235 875,56	47 639 841,22
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	1 150 632,42	4 616 398,58
Actions	-	-
Obligations	1 150 632,42	4 616 398,58
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	34 769 994,75	18 046 915,11
OPC à capital variable	34 769 994,75	18 046 915,11