

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

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# MEDI-CONVERTIBLES

## Rapport semestriel au 31 mars 2026

Commercialisateur : MACSF Epargne Retraite  
Société de Gestion par délégation : OFI INVEST ASSET MANAGEMENT  
Dépositaire et Conservateur : CACEIS BANK FRANCE  
Gestion administrative et comptable : CACEIS FUND ADMINISTRATION  
Commissaire aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES



**Ofi Invest Asset Management**

Siège social : 127/129 Quai du Président Roosevelt  
92130 Issy-les-Moulineaux

Société Anonyme à Conseil d'Administration  
au capital de 71 957 490 € - RCS Nanterre 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 Medi-Convertibles 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 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	96 076 872,19
Avoirs bancaires	207 961,52
Autres actifs détenus par l'OPCVM	6 528 402,73
Total des actifs détenus par l'OPCVM	102 813 236,44
Comptes financiers et Emprunts	-2 482 191,37
Instruments financiers et Dettes	-392 968,31
Total des passifs	-2 875 159,68
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>99 938 076,76</b>

### Evolution de l'actif net

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
<b>ACTIF NET</b>						
en EUR	99 938 076,76	93 460 991,36	92 815 389,41	95 770 078,98	99 184 163,83	122 375 462,22
<b>Nombre de titres</b>						
Actions	305 112,6640	296 519,3790	324 941,7260	362 747,4760	402 674,8570	419 933,9070
<b>Valeur liquidative unitaire</b>						
en EUR	327,54	315,19	285,63	264,01	246,31	291,41
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-

## Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
<b>Capitalisation unitaire</b>						
en EUR	-	16,09	-0,23	-1,60	18,83	-1,53

## 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	44,42	43,18
Actions	5,49	5,34
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	1,32	1,28
PRYSMIAN SPA	0,99	0,96
SAFRAN SA	1,51	1,47
VOLVO AB-B SHS	1,67	1,62
Obligations	38,93	37,84
ACCOR 0.7% 07/12/2027 CV	1,79	1,74
ANLLIAN CAPITAL 2 ZCP 05/12/2029	0,97	0,94
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06/04/2029	1,63	1,58
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05/02/2030 CV	2,84	2,76
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09/04/2029 CV	1,45	1,41
DELIVERY HERO SE 3.25% 21/02/2030	1,88	1,82
DIASORIN ZCP 05/05/2028 CV	1,66	1,61
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22/09/2029	1,23	1,19
ENI 2.95% 14/09/2030 CV EMTN	2,77	2,70
EURONEXT NV 1.5% 30/05/2032 CV	0,71	0,69
EXAIL TECHNOLOGIES 4.0% PERP	1,63	1,58
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27/03/2030 CV	1,98	1,92
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27/03/2030	1,36	1,32
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04/09/2030	3,01	2,92
LEGRAND 1.5% 23/06/2033 CV	1,63	1,59
MTU AERO ENGINES ZCP 15/07/2033	0,46	0,45
PHARMING GROUP NV 4.5% 25/04/2029	2,17	2,11
QIAGEN NV 2.0% 04/09/2032 CV	1,24	1,20
QIAGEN NV 2.5% 10/09/2031 CV	1,43	1,39
RAG STIFTUNG 2.25% 28/11/2030 CV	0,99	0,97
SAIPEM 2.875% 11/09/2029 CV	1,84	1,79
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27/11/2030 CV	1,25	1,22
SNAM 1.75% 14/01/2031 CV EMTN	1,01	0,98
SPIE 2.0% 17/01/2028 DD	0,94	0,92
VINCI 0.7% 18/02/2030 CV	1,07	1,04
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 négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un État membre de l'Union européenne ou dans un autre État 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	51,72	50,27
Actions	-	-
Obligations	51,72	50,27
AEROVIRONNEMENT ZCP 15/07/2030 CV	1,03	1,00
AKAMAI TECHNOLOGIES 1.125% 15/02/2029	1,19	1,16
ALIBABA GROUP ZCP 09/07/2032 CV	1,03	1,00
AST SPACEMOBILE 2.375% 15/10/2032	1,56	1,52
BAIDU ZCP 12/03/2032 CV	1,43	1,39
BOLT INNOVATION ZCP 05/02/2033	0,21	0,20
CHINA PACIFIC INSU GRP ZCP 18/09/2030	1,13	1,10
CIPHER MINING ZCP 01/10/2031 CV	1,26	1,23
COINBASE GLOBAL 0.25% 01/04/2030	0,49	0,47
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP 5.25% 15/09/2028	1,02	0,99
CYBERARK SOFTWARE ZCP 15/06/2030	1,34	1,30
DATADOG ZCP 01/12/2029 CV	1,18	1,15
DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% 15/11/2029	0,83	0,81
DOORDASH ZCP 15/05/2030 CV	1,03	1,00
DROPBOX ZCP 01/03/2028 CV	0,99	0,96
ENDEAVOUR SILVER 0.25% 15/01/2031	1,14	1,11
FIRST MAJESTIC SILVER 0.125% 15/01/2031	1,34	1,30
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 06/11/2028	1,06	1,03
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 07/03/2030 CV	0,96	0,93
GS ACQUISITION HOLDINGS CORP II 0.25% 01/06/2030	1,32	1,29
INTUITIVE MACHINES 2.5% 01/10/2030	1,99	1,93
IREN ZCP 01/07/2031 CV	0,94	0,91
JIN KAI TOU ZI KONG GU YOU XIAN GONG SI ZCP 05/02/2031	1,45	1,41
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 11/04/2028 CV	1,00	0,97
KCC 1.75% 10/07/2030 CV	1,00	0,97
LG CHEM 1.75% 16/06/2028 CV	2,11	2,06
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 02/02/2029 CV	2,04	1,98
NEBIUS GROUP NV 1.25% 15/03/2031	2,17	2,11
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01/03/2027	1,09	1,06
NIPPON STEEL ZCP 14/02/2029 CV	1,45	1,41

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
NIPPON STEEL ZCP 14/02/2031 CV	1,46	1,42
ORMAT TECHNOLOGIES 2.5% 15/07/2027	1,26	1,22
PARSONS CORPORATION 2.625% 01/03/2029	0,95	0,92
PING AN INSURANC GR COMPAN OF CHIN ZCP 11/06/2030	2,09	2,03
RESONAC HOLDINGS CORPORATION ZCP 29/12/2028	1,81	1,76
RUBRIK ZCP 15/06/2030 CV	0,90	0,87
STILLWATER MINING COMPANY 4.25% 28/11/2028	2,45	2,38
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2027	1,24	1,20
TETRA TECH 2.25% 15/08/2028 CV	0,92	0,89
TOKYU CORPORATION ZCP 30/09/2030	0,88	0,86
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15/05/2028	0,85	0,83
WISTRON ZCP 23/10/2030 CV	0,15	0,15
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	4,85	4,72
OPC à capital variable	4,85	4,72
OFI INVEST ESG LIQUIDITES C/D	4,85	4,72
Actions	-	-
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	2 860 878,48	10 960 592,88
Actions	-	-
Obligations	2 860 878,48	10 960 592,88
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	-	-

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
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	16 154 670,13	8 829 486,91
Actions	-	-
Obligations	16 154 670,13	8 829 486,91
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	19 756 467,92	17 848 573,13
OPC à capital variable	19 756 467,92	17 848 573,13

## Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Non applicable