

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 2026

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 : 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 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	262 456 752,69
Avoirs bancaires	381 586,56
Autres actifs détenus par l'OPCVM	29 307 552,24
Total des actifs détenus par l'OPCVM	292 145 891,49
Comptes financiers et Emprunts	-408 084,54
Instruments financiers et Dettes	-5 902 896,64
Total des passifs	-6 310 981,18
Valeur nette d'inventaire	285 834 910,31

Evolution de l'actif net

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
ACTIF NET						
en EUR	285 834 910,31	305 618 507,88	309 782 596,47	292 740 467,53	276 653 651,67	407 258 205,01
Nombre de titres						
Actions	2 571 560,0000	2 626 144,0000	2 691 812,0000	2 780 100,0000	2 730 077,0000	3 159 595,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	111,15	116,37	115,08	105,29	101,33	128,89
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	-	3,45	3,26	3,03	3,08	2,98
Date de distribution	-	08/12/2025	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
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
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-	-2,44	-1,55	-8,59	-

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	52,30	51,17
Actions	-	-
Obligations	52,30	51,17
ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 23/09/2033	0,59	0,58
ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL	0,35	0,35
ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,42	0,41
ACS ACTIVIDADES CONS Y S 3.75% 11/06/2030	0,43	0,42
AEGIS LUX 5.625% PIK 29/10/2031	0,22	0,21
AEGON NV VAR PERPETUAL	0,56	0,54
AGEAS VAR 02/05/2056	0,29	0,29
AIR FRANCE-KLM 3.75% 04/09/2030	0,34	0,34
ALBION FINANCING 1SARL 5.375% 21/05/2030	0,53	0,52
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 4.125% 15/02/2031	0,69	0,67
ALPHA BANK SA VAR 12/05/2030	0,38	0,37
ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	0,80	0,79
APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	0,95	0,93
ARAMARK 4.375% 15/04/2033	0,35	0,34
ARDAGH METAL PACKAGING 5% 30/01/2031	0,28	0,27
AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	0,44	0,43
BANCO MONTE DEI PASCHI SIENA SPA VAR 27/11/2030	0,40	0,39
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,46	0,45
BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	0,34	0,33
BAWAG PSK VAR 21/01/2032	0,94	0,92
BELFIUS BANK SA NV 4.875% 11/06/2035	0,33	0,33
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.50% 18/07/2030	0,19	0,18
BETCLIC EVEREST GROUP SA 5.125% 10/12/2031	0,29	0,29
BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	0,52	0,51
BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31/08/2032	0,11	0,11
BPCE SA 5.125% 23/12/2033	0,39	0,38
BPCE SA VAR 16/01/2037	0,48	0,47
CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 29/05/2028	0,45	0,44
CAIXABANK SA VAR 08/08/2036	0,76	0,74
CANAL PLUS SA 4.625% 03/12/2030	0,46	0,45
CARNIVAL PLC 4.125% 15/07/2031	0,56	0,54
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,38	0,37

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CELSA OPCO SA 8.25% 15/12/2030	0,25	0,25
CHEPLAPHARM 7.125% 15/06/2031	0,36	0,35
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27/10/2031	0,30	0,29
CIRSA FINANCE INTER 4.875% 15/10/2031	0,43	0,42
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 4.75% 15/06/2031	0,31	0,30
COMMERZBANK AG VAR 20/02/2037	0,31	0,31
CPI PROPERTY GROUP SA 1.75% 14/01/2030	0,44	0,43
CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	0,57	0,56
CPI PROPERTY GROUP SA 7% 07/05/2029	0,14	0,14
CREDIT AGRICOLE SA VAR 20/12/2037	0,89	0,87
CROWN EURO HOLDING SACA 3.75% 30/09/2031	0,37	0,36
CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5% 15/05/2030	0,24	0,23
DANSKE BANK A/S VAR 09/06/2029	0,57	0,55
DOBANK SPA 5.375% 15/11/2031	0,48	0,47
DSB 3.125% 04/09/2034	0,20	0,19
DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25% 15/10/2031	0,26	0,26
DZ BANK AG VAR 15/10/2035	0,42	0,41
EDP SA VAR 27/05/2055	0,38	0,37
EDREAMS ODIGEO SA 4.875% 31/12/2030	0,18	0,18
EIRCOM FINANCE DAC 5% 30/04/2031	0,36	0,35
EL CORTE INGLES SA 3.5% 24/07/2033	0,14	0,13
ENEL SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,48	0,47
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	0,32	0,31
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 29/05/22054	0,18	0,18
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,36	0,36
ESPI STO 9.75 25 CV DFT	0,00	0,00
EVONIK INDUSTRIES AG VAR 09/09/2055	0,24	0,24
FLUTTER TREASURY 4% 04/06/2031	0,36	0,35
FLUTTER TREASURY DAC 5% 29/04/2029	0,32	0,31
FORVIA SE 5.625% 15/06/2030	0,18	0,18
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	0,41	0,40
GOTHAER ALLG VERSICHERUN VAR 20/06/2045	0,33	0,32
GRAND CITY PROP FINANCE VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,51	0,50
GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	0,41	0,40
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,28	0,27
GRUPPO SAN DONATO SPA 6.5% 31/10/2031	0,21	0,21
HLDING D'INFRA METIERS 3.875% 31/01/2031	0,43	0,42
HUHTAMAKI OYJ 3.5% 04/09/2031	0,37	0,37
IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	0,31	0,30
IDS FINANCING PLC 4% 01/10/2032	0,30	0,29
IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15/11/2029PIK	0,63	0,62
IMERYS SA 4.75% 29/11/2029	0,55	0,53
INFRASTRUTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	0,73	0,71
ING GROEP NV VAR 15/08/2034	0,54	0,53

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
INPOST NA 4% 01/04/2031	0,59	0,58
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	1,40	1,37
ITALMATCH CHEMICALS SPA 6.25% 05/02/2031	0,12	0,12
ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	0,36	0,36
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA PERPETUAL	0,35	0,34
LAGARDERE SCA 4.75% 12/06/2030	0,33	0,32
LHMC FINCO 2 SARL 9.375% PIK 15/05/2030	0,20	0,19
LOTTOMATICA GROUP SPA 4.875% 31/01/2031	0,29	0,28
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,31	0,30
MAHLE GMBH 7.125% 15/07/2032	0,33	0,32
MANUCHAR GROUP BV FRN 04/07/2032	0,49	0,48
MERCK KGAA VAR 24/11/2055	0,65	0,63
OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 6.25% 01/07/2033	0,13	0,13
OEG FINANCE PLC 7.25% 27/09/2029	0,48	0,47
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31/03/2032	0,43	0,42
OPTICS BIDCO SPA 6.875% 15/02/2028	0,25	0,24
OPTICS BIDCO SPA 7.875% 31/07/2028	0,23	0,22
PAPREC HOLDING SA 4.5% 15/07/2032	0,72	0,70
PCC GLOBAL PLC 8.25% 15/11/2030	0,42	0,41
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30/06/2029	0,20	0,20
PERMANENT TSB GROUP VAR 25/04/2028	0,24	0,23
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	0,52	0,51
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,30	0,29
PRIMO TRITON WATER HLD 3.875% 31/10/2028	0,45	0,44
PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	0,52	0,51
ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	0,60	0,58
SAMHALLSBYGG HOLD 1.125% 26/09/2029	0,50	0,49
SAPPI PAPIER HOLDINS 4.5% 15/03/2032	0,20	0,20
SECHE ENVIRONMENT VAR 31/12/2099	0,52	0,51
SILFIN NV 5.125% 17/07/2030	0,34	0,33
SILGAN HOLDINGS INC 4.25% 15/02/2031	0,68	0,67
STELLANTIS NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,20	0,19
SUMMER BIDCO BV 8.875% PIK 31/01/2031	0,08	0,07
SWISSCOM FINANCE 3.5% 29/11/2031	0,66	0,64
TAP SA 5.125% 15/11/2029	0,46	0,45
TDC NET AS 5.618% 06/02/2030	0,20	0,20
TDC NET AS 6.5% 01/06/2031	0,29	0,28
TELEFONICA EMISIONES SAU VAR PERP 31/12/2099	0,20	0,20
TELENET FINANCE LUX NOTE 5.5% 01/03/2028	0,36	0,36
TELEPERFORMANCE 4.25% 2 21/01/2030	0,35	0,34
TEVA PHARM FIN IV 4.125% 01/06/2031	0,58	0,57
UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	0,47	0,46
UNITED GROUP BV 6.25% 31/01/2032	0,17	0,17
UNITED GROUP BV 6.50% 31/10/2031	0,33	0,32

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
UNNIM BANC SA FRN PERPETUAL	1,25	1,23
VALEO SE 4.625% 23/03/2032	0,14	0,13
VALEO SE 5.125% 20/05/2031	0,33	0,32
VIENNA INSURANCE GRP AGW VAR 02/04/2045	0,28	0,28
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	0,66	0,65
WEBUILD SPA 4.875% 30/04/2030	0,04	0,04
WEBUILD SPA 5.375% 20/06/2029	0,23	0,23
WP/AP TELECOM HOLDINGS 5.5% 15/01/2030	0,36	0,35
ZEGONA FINANCE PLC 6.75% 17/07/2029	0,46	0,45
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17/02/2032	0,37	0,36
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	39,53	38,67
Actions	-	-
Obligations	39,53	38,67
APPLE INC 3,35% 08/08/2032	0,87	0,85
AT AND T INC 2.3% 01/06/2027	0,51	0,50
BANK OF AMERICA CORP VAR 21/09/2036	0,66	0,64
BANK OF NOVA SCOTIA VAR 04/05/2037	0,74	0,72
BARCLAYS PLC 4.337% 10/01/2028	0,46	0,45
BIFFA GROUP HOLDINGS LTD 7.375% 15/06/2031	0,33	0,32
BPCE SA VAR 18/01/2030	0,47	0,46
BRISOL MYERS SQUIBB CO 4.55% 20/02/2048	0,72	0,70
BROADCOM INC 2.45% 15/02/2031	1,36	1,33
CANPACK SA 3.875% 15/11/2029	0,45	0,44
CENTENE CORP 2.5% 01/03/2031	1,59	1,55
CITIGROUP VAR 05/11/2030	1,54	1,51
COMCAST CORP 3.45% 01/02/2050	0,86	0,85
CROWN AMERICAS LLC 5.25% 01/04/2030	0,46	0,45
DEUCE FINCO 7% 20/11/2031	0,41	0,40
EDGE FINCO PLC 8.125% 15/08/2031	0,50	0,49
ELECTRICITE DE FRANCE SA 9.125% PERPETUAL	0,27	0,27
ENEL FINANCE INTL NV 4.625% 15/06/2027	0,86	0,85
EQUINIX INC 1.55% 15/03/2028	0,52	0,51
FMG RESOURCES AUG 2006 5.875% 15/04/2030	0,44	0,43

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FORD MOTOR CRED CO LLC 6.95% 10/06/2029	0,47	0,46
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.80% 12/05/2028	0,74	0,72
FORVIA SE 8% 25/06/2030	0,35	0,35
FRESENIUS MED CARE III 2.375% 16/02/2031	0,81	0,79
FUTURE PLC 6.75% 10/07/2030	0,56	0,54
GE CAPITAL INTL FUNDING 4.418% 15/11/2035	1,19	1,16
HCA INC 3.5% 01/09/2030	0,79	0,78
HOME DEPOT INC 4.50% 06/12/2048	0,91	0,89
HSBC HOLDINGS PLC VAR 03/11/2033	1,07	1,05
IBM CORP 4.4% 27/07/2032	0,96	0,94
ILIAD HOLDING 7% 15/04/2032	0,06	0,06
INTESA SANPAOLO SPA 4.198% 01/06/2032	0,43	0,42
INTESA SANPAOLO SPA 8.50% 20/09/2032	0,55	0,53
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.75% 20/01/2028	0,96	0,94
JPMORGAN CHASE CO VAR 06/05/2030	1,20	1,18
JULDIS DEV 4.25% CV 12/2003 USD DEFAULTED	0,00	0,00
KEDRION SPA 6.5% 01/09/2029	0,77	0,76
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875% 15/05/2027	0,64	0,63
MAPLE PARENT HLDS 5.05% 26/03/2031	0,15	0,15
MAPLE PARENT HLDS CO 5.05% 26/03/2031	0,30	0,30
MARS INC 5.7% 01/05/2055	0,24	0,24
MEDTRONIC INC 4.375% 15/03/2035	0,94	0,92
MONDELEZ INTERNATIONAL 3% 17/03/2032	0,96	0,94
MORGAN STANLEY VAR 01/02/2029	0,99	0,97
NATIONWIDE BLDG SOCIETY VAR 14/07/2036	0,61	0,60
NETFLIX INC 5.875% 15/11/2028	0,48	0,47
PUNCH FINANCE PLC 7.875% 30/12/2030	0,38	0,37
SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/09/2031	0,34	0,33
SOFTBANK GROUP CORP VAR 29/04/2061	0,51	0,50
STELLANTIS VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,38	0,37
T MOBILE USA INC 2.875% 15/02/2031	0,95	0,93
VALLOUREC SACA 7.5% 15/04/2032	0,95	0,93
VERIZON COMMUNICATIONS 5.7401% 02/07/2037	0,74	0,73
VERIZON COMMUNICATIONS VAR 15/06/2056	0,46	0,45
VIATRIS INC 2.70% 22/06/2030	1,19	1,17
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5% 15/07/2030	0,23	0,23
VZ SECURED FINANCING BV 5% 15/01/2032	0,79	0,77
WALT DISNEY COMPANY 2.75% 01/09/2049	0,87	0,85
ZUERCHER KANTONALBANK VAR 11/09/2031	0,56	0,55
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	8,26	8,08
OPC à capital variable	8,26	8,08
ISHARES II PLC USD CORP BOND ESG SRI UCIT ETF	3,55	3,47
ISHARES PLC USD CORP BOND UCITS ETF	1,44	1,41
OFI INVEST ESG LIQUIDITES I	0,65	0,64
OFI INVEST EURO HIGH YIELD IC	2,62	2,56
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

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

Éléments 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	40 739 975,95	48 219 258,90
Actions	-	-
Obligations	40 739 975,95	48 219 258,90
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	22 112 182,75	11 359 857,27
Actions	-	-
Obligations	22 112 182,75	11 359 857,27
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	-	-

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 autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	12 476 710,50	18 495 916,68
OPC à capital variable	12 476 710,50	18 495 916,68

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

Non applicable