

FCP (Fonds Commun de Placement)  
de droit français

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# OFI INVEST CONVERTIBLES EURO

## Rapport semestriel au 30 juin 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **CACEIS BANK FRANCE**

Gestion administrative et comptable : **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

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

Le Fonds Ofi Invest Convertibles Euro n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

## État du patrimoine

Eléments 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	53 662 632,63
Avoirs bancaires	60 708,29
Autres actifs détenus par l'OPCVM	638 058,02
Total des actifs détenus par l'OPCVM	54 361 398,94
Comptes financiers et Emprunts	-443,20
Instruments financiers et Dettes	-41 022,27
Total des passifs	-41 465,47
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>54 319 933,47</b>

## Evolution de l'actif net

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020 <sup>(1)</sup>
<b>ACTIF NET</b>						
en EUR	54 319 933,47	52 876 681,38	47 936 112,38	38 509 091,56	31 591 654,14	22 277 883,46
<b>Nombre de titres</b>						
Catégorie de parts X	5 052,0100	5 206,0100	4 973,0100	4 275,0100	3 082,0100	2 184,0100
Catégorie de parts I	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie de parts VYV CONVERTIBLES EURO	10 401,2930	7 395,7050	6 070,9370	4 553,0000	1 076,2090	462,0000
<b>Valeur liquidative unitaire</b>						
Catégorie de parts X en EUR	10 531,66	10 011,48	9 519,51	8 909,26	10 211,75	10 175,69
Catégorie de parts I en EUR	5 103,55	4 860,86	4 639,72	4 359,25	5 016,09	5 017,26
Catégorie de parts VYV CONVERTIBLES EURO en EUR	106,59	101,67	97,32	91,70	105,82	106,15
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-

## Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020 <sup>(1)</sup>
<b>Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>						
Catégorie de parts X en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts VYV CONVERTIBLES EURO en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire</b>						
Catégorie de parts X en EUR	-	163,68	31,55	-309,16	330,05	154,54
Catégorie de parts I en EUR	-	61,43	-1,99	-169,11	143,47	57,75
Catégorie de parts VYV CONVERTIBLES EURO en EUR	-	1,00	-0,30	-3,83	2,73	0,95

(1) Premier exercice

## 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	98,79	98,71
Actions	1,65	1,65
SAFRAN SA	1,65	1,65
Obligations	97,14	97,06
ACCOR 0.7% 07/12/2027 CV	3,03	3,03
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06/04/2029	0,98	0,98
CARA OBLIGATIONS SAS 1.5% 01/12/2030	2,04	2,04
CELLNEX TELECOM 0.5% 05/07/2028 CV	3,73	3,73
CELLNEX TELECOM 0.75% 20/11/2031 CV	1,98	1,98
CELLNEX TELECOM 2.125% 11/08/2030 CV	1,60	1,60
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05/02/2030 CV	2,48	2,48
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING ZCP 15/03/2028 CV	2,31	2,30
DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17/01/2029	1,43	1,43
DELIVERY HERO SE 1.0% 23/01/2027	1,23	1,23
DELIVERY HERO SE 1.0% 30/04/2026	1,62	1,62
DELIVERY HERO SE 1.5% 15/01/2028	0,34	0,34
DELIVERY HERO SE 2.125% 10/03/2029	0,98	0,98
DELIVERY HERO SE 3.25% 21/02/2030	1,78	1,78
DIASORIN ZCP 05/05/2028 CV	1,00	1,00

## Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
EDENRED ZCP 14/06/2028 CV	2,23	2,23
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22/09/2029	1,77	1,77
ENI 2.95% 14/09/2030 CV EMTN	2,52	2,52
EURONEXT NV 1.5% 30/05/2032 CV	0,76	0,76
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07/12/2027 CV	1,38	1,38
IBERDROLA FINANZAS SAU 15% 27/03/2030 CV	0,96	0,96
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27/03/2030	1,11	1,11
LAGFIN SCA 3.5% 08/06/2028 CV	1,42	1,42
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30/06/2028	1,19	1,19
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01/09/2025	1,47	1,47
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04/09/2030	1,89	1,89
LEGRAND 1.5% 23/06/2033 CV	2,59	2,59
MTU AERO ENGINES 0.05% 18/03/2027	2,30	2,30
NEXI 1.75% 24/04/2027 CV	1,97	1,97
NEXI ZCP 24/02/2028 CV	2,18	2,17
NEXITY 0.875% 19/04/2028 CV	0,39	0,39
ORPAR 2.0% 07/02/2031 CV	1,05	1,05
PIRELLI C ZCP 22/12/2025 CV	2,77	2,77
QIAGEN NV 2.5% 10/09/2031 CV	2,01	2,01
QIAGEN NV ZCP 17/12/2027 CV	0,31	0,31
RAG STIFTUNG 2.25% 28/11/2030 CV	4,61	4,61
RAG STIFTUNG ZCP 17/06/2026 CV	1,85	1,85
SAGERPAR ZCP 01/04/2026 CV	0,72	0,72
SAIPEM 2.875% 11/09/2029 CV	1,85	1,84
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.625% 28/06/2031 CV	2,76	2,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27/11/2030 CV	2,10	2,10
SIMON GLOBAL DEVELOPMENT BV 3.5% 14/11/2026	2,05	2,05
SNAM 3.25% 29/09/2028 CV EMTN	1,72	1,72
SOITEC ZCP 01/10/2025 CV	1,59	1,59
SPIE 2.0% 17/01/2028 DD	1,96	1,96
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2027	3,12	3,12
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27/08/2026	0,72	0,72
VINCI 0.7% 18/02/2030 CV	3,14	3,14
VOESTALPHOL AG 2.75% 28/04/2028	1,13	1,13
VONOVIA SE 0.875% 20/05/2032 CV	3,10	3,10
WENDEL 2.625% 27/03/2026 CV	2,27	2,27
WORLDLINE ZCP 30/07/2025 CV	0,18	0,18
WORLDLINE ZCP 30/07/2026 CV	2,25	2,25
ZALANDO SE 0.625% 06/08/2027 CV	1,23	1,23
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 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	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
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	1,02	1,02
OPC à capital variable	1,02	1,02
OFI INVEST MARCHÉ MONÉTAIRE X	1,02	1,02
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	17 424 286,51	17 291 209,44
Actions	819 510,51	-
Obligations	16 604 776,00	17 291 209,44
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 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	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
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	19 368 910,21	19 272 212,79
OPC à capital variable	19 368 910,21	19 272 212,79