

*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 2025

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 : 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 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

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	87 188 897,05
Avoirs bancaires	296 012,38
Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 225 743,72
Total des actifs détenus par l'OPCVM	91 710 653,15
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-1 901 461,26
Total des passifs	-1 901 461,26
Valeur nette d'inventaire	89 809 191,89

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	89 809 191,89	92 815 389,41	95 770 078,98	99 184 163,83	122 375 462,22	131 562 074,16
Nombre de titres						
Actions	311 585,6590	324 941,7260	362 747,4760	402 674,8570	419 933,9070	479 171,7130
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	288,23	285,63	264,01	246,31	291,41	274,56
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	-	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-0,23	-1,60	18,83	-1,53	-1,82

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	87,99	86,16
Actions	9,43	9,24
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0,39	0,38
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	3,41	3,34
PRYSMIAN SPA	2,37	2,32
SAFRAN SA	1,45	1,42
VOLVO AB-B SHS	1,81	1,77
Obligations	78,55	76,93
ACCOR 0.7% 07/12/2027 CV	2,01	1,97
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06/04/2029	1,36	1,33
CELLNEX TELECOM 0.5% 05/07/2028 CV	2,49	2,44
CELLNEX TELECOM 0.75% 20/11/2031 CV	2,26	2,21
CITIGROUP GLOBAL MKTS 0.8% 05/02/2030 CV	3,23	3,16
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09/04/2029 CV	1,63	1,60
DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17/01/2029	0,95	0,93
DELIVERY HERO SE 3.25% 21/02/2030	2,16	2,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17/11/2025 CV	1,48	1,44
DIASORIN ZCP 05/05/2028 CV	1,78	1,75
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22/09/2029	1,26	1,23
ENI 2.95% 14/09/2030 CV EMTN	2,22	2,18
FNAC DARTY 0.25% 23/03/2027 CV	2,15	2,11
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24/02/2026	1,67	1,64
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27/01/2027	1,42	1,39
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07/12/2027 CV	3,04	2,98
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.5% 27/03/2030 CV	1,91	1,87
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC 0.5% 27/03/2030	2,00	1,96
LEG PROPERTIES BV 1.0% 04/09/2030	3,39	3,32
MERRILL LYNCH BV ZCP 30/01/2026	1,70	1,67
MTU AERO ENGINES 0.05% 18/03/2027	1,69	1,66
NEXI ZCP 24/02/2028 CV	2,42	2,37
ORPAR 2.0% 07/02/2031 CV	1,98	1,94
PHARMING GROUP NV 4.5% 25/04/2029	1,68	1,64
QIAGEN NV 2.5% 10/09/2031 CV	1,64	1,61
QIAGEN NV ZCP 17/12/2027 CV	1,79	1,75

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
RAG STIFTUNG 2.25% 28/11/2030 CV	3,31	3,24
REDCARE PHARMACY NV ZCP 21/01/2028	1,76	1,72
SAIPEM 2.875% 11/09/2029 CV	1,16	1,14
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27/11/2030 CV	3,27	3,21
SELENA SARL ZCP 25/06/2025 CV	1,66	1,62
SNAM 3.25% 29/09/2028 CV EMTN	2,45	2,40
SOITEC ZCP 01/10/2025 CV	2,00	1,96
SPIE 2.0% 17/01/2028 DD	1,77	1,73
UMICORE ZCP 23/06/2025 CV	1,77	1,73
VINCI 0.7% 18/02/2030 CV	3,14	3,08
WENDEL 2.625% 27/03/2026 CV	2,84	2,78
WORLDLINE ZCP 30/07/2026 CV	2,10	2,06
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	9,10	8,91
Actions	-	-
Obligations	9,10	8,91
ALPHAWAVE IP GROUP 3.75% 01/03/2030	1,00	0,98
PHP FINANCE JERSEY LTD 2.875% 15/07/2025	1,46	1,43
STILLWATER MINING COMPANY 4.25% 28/11/2028	1,39	1,36
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04/08/2027	2,92	2,86
WH SMITH 1.625% 07/05/2026 CV	2,33	2,28
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	4,71	4,61
OPC à capital variable	4,71	4,61
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	4,71	4,61
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	16 260 661,09	16 571 320,19
Actions	-	-
Obligations	16 260 661,09	16 571 320,19
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	1 701 830,19	2 644 128,62
Actions	-	-
Obligations	1 701 830,19	2 644 128,62
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	13 004 999,94	12 585 616,35
OPC à capital variable	13 004 999,94	12 585 616,35