

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

FIA relevant de la
Directive 2011/61/UE

OFI INVEST ESG OBLIGATIONS COURT TERME

Rapport semestriel au 31 mars 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 ESG Obligations Court Terme 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. 214-24-55 du code monétaire et financier | 119 902 308,97 |
| Avoirs bancaires | 58 391,55 |
| Autres actifs détenus par le FIA | 1 201 739,25 |
| Total des actifs détenus par le FIA | 121 162 439,77 |
| Comptes financiers et Emprunts | - |
| Instruments financiers et Dettes | -24 117,84 |
| Total des passifs | -24 117,84 |
| Valeur nette d'inventaire | 121 138 321,93 |

Evolution de l'actif net

| | 31/03/2025 ⁽¹⁾ | 30/09/2024 | 29/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|---|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| ACTIF NET | | | | | | |
| en EUR | 121 138 321,93 | 146 126 006,89 | 146 368 444,66 | 145 612 870,67 | 159 449 815,39 | 91 619 924,49 |
| Nombre de titres | | | | | | |
| Catégorie de parts I | 10 963,4200 | 13 418,4200 | 14 137,3900 | 14 670,5600 | 15 142,7400 | 8 782,0000 |
| Catégorie de parts VYV OBLIGATION COURT TERME | 1 743,8760 | 1 728,1660 | 1 100,0000 | 50,0000 | 34,0000 | 29,0000 |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | | |
| Catégorie de parts I en EUR | 11 032,46 | 10 876,49 | 10 345,54 | 9 925,18 | 10 529,55 | 10 432,36 |
| Catégorie de parts VYV OBLIGATION COURT TERME en EUR | 105,96 | 104,51 | 99,51 | 95,56 | 101,46 | 100,62 |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) | | | | | | |
| en EUR | - | - | - | - | - | - |

Evolution de l'actif net (suite)

| | 31/03/2025 ⁽¹⁾ | 30/09/2024 | 29/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|---|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes) | | | | | | |
| en EUR | - | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) | | | | | | |
| Catégorie de parts I en EUR | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts VYV OBLIGATION COURT TERME en EUR | - | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire | | | | | | |
| Catégorie de parts I en EUR | - | 181,28 | 37,59 | 117,26 | -3,97 | -113,18 |
| Catégorie de parts VYV OBLIGATION COURT TERME en EUR | - | 1,64 | 0,27 | 1,04 | -0,13 | -1,02 |

(1) Premier rapport semestriel

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Immobilisations corporelles nettes | | - | - | - |
| Titres financiers | | | 120 998 161,41 | 99,88 |
| Actions et valeurs assimilées | | | - | - |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Obligations convertibles en actions | | | - | - |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | | | 119 902 308,97 | 98,98 |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| ABN AMRO BK 0.5% 15/04/2026 | EUR | 1 300 000,00 | 1 281 639,68 | 1,06 |
| ACHMEA BANK NV 2.75% 10/12/2027 | EUR | 1 900 000,00 | 1 916 770,97 | 1,58 |
| AIB GROUP 0.5% 17/11/2027 EMTN | EUR | 1 000 000,00 | 965 144,08 | 0,80 |
| AIB GROUP 2.25% 04/04/2028 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 210 122,82 | 1,00 |
| AMERICAN TOWER 4.125% 16/05/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 273 135,76 | 1,05 |
| AROUNDTOWN 0.0% 16/07/2026 EMTN | EUR | 1 300 000,00 | 1 246 003,41 | 1,03 |
| ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.125% 13/04/2026 | EUR | 900 000,00 | 946 315,92 | 0,78 |
| ASS GENERALI 3.875% 29/01/2029 | EUR | 1 200 000,00 | 1 229 336,74 | 1,01 |

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|------------------|-------------|
| AYVENS 3.875% 16/07/2029 | EUR | 1 200 000,00 | 1 261 539,55 | 1,04 |
| AYVENS 4.375% 23/11/2026 | EUR | 600 000,00 | 623 555,95 | 0,51 |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.25% 02/04/2029 | EUR | 1 900 000,00 | 1 907 409,05 | 1,57 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.0% 23/05/2025 | EUR | 1 200 000,00 | 1 207 301,83 | 1,00 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.625% 15/11/2027 | EUR | 600 000,00 | 581 922,23 | 0,48 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.75% 15/03/2029 | EUR | 1 300 000,00 | 1 227 684,88 | 1,01 |
| BARRY CAL 3.75% 19/02/2028 | EUR | 400 000,00 | 405 324,92 | 0,33 |
| BBVA 0.875% 14/01/2029 | EUR | 1 300 000,00 | 1 229 606,74 | 1,02 |
| BBVA 4.125% 10/05/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 245 967,24 | 1,03 |
| BELFIUS BANK 3.125% 11/05/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 234 051,41 | 1,02 |
| BK AMERICA 0.58% 08/08/2029 EMTN | EUR | 1 400 000,00 | 1 295 534,51 | 1,07 |
| BNP PAR 0.5% 19/01/2030 EMTN | EUR | 2 100 000,00 | 1 892 240,27 | 1,56 |
| BOOKING 3.5% 01/03/2029 | EUR | 1 200 000,00 | 1 226 783,17 | 1,01 |
| BPCE 3.85% 25/06/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 213 519,14 | 1,00 |
| BPCE ISSUER 3.875% 11/01/2029 | EUR | 600 000,00 | 616 980,68 | 0,51 |
| BPCE ZCP 25/06/2026 | EUR | 800 000,00 | 1 207 334,72 | 1,00 |
| BQ PO 3.0% 09/06/2028 EMTN | EUR | 1 600 000,00 | 1 624 757,02 | 1,34 |
| BQ POSTALE 4.0% 03/05/2028 EMTN | EUR | 600 000,00 | 642 078,83 | 0,53 |
| CA 2.8% 16/10/2025 | EUR | 600 000,00 | 603 210,68 | 0,50 |
| CAIXABANK 0.625% 21/01/2028 EMTN | EUR | 1 800 000,00 | 1 736 555,22 | 1,43 |
| CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 3.023% 03/09/2027 | EUR | 1 254 000,00 | 1 288 535,95 | 1,06 |
| CMZB 4.0% 23/03/2026 EMTN | EUR | 600 000,00 | 607 065,22 | 0,50 |
| CNP ASSURANCES 1.25% 27/01/2029 | EUR | 1 300 000,00 | 1 208 921,32 | 1,00 |
| COMCAST 0.25% 20/05/2027 | EUR | 2 000 000,00 | 1 905 336,35 | 1,57 |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 2.625% 08/12/2028 | EUR | 600 000,00 | 600 994,95 | 0,50 |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29/11/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 236 227,66 | 1,02 |
| COVIVIO HOTELS SCA 1.875% 24/09/2025 | EUR | 1 200 000,00 | 1 206 670,75 | 1,00 |
| CREDIT AGRICOLE SA 2.85% 27/04/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 205 192,22 | 0,99 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 11/06/2029 | EUR | 1 300 000,00 | 1 238 919,77 | 1,02 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09/02/2029 | EUR | 1 200 000,00 | 1 214 218,24 | 1,00 |
| Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08/06/2028 | EUR | 600 000,00 | 579 923,63 | 0,48 |
| DEUTSCHE BK 4.0% 12/07/2028 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 259 426,15 | 1,04 |
| DEUTSCHE BOERSE 3.75% 28/09/2029 | EUR | 600 000,00 | 631 425,89 | 0,52 |
| DEUTSCHE POST AG 3.0% 24/03/2030 | EUR | 463 000,00 | 465 885,87 | 0,38 |
| DIAGEO FINANCE 1.875% 27/03/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 184 307,70 | 0,98 |
| DNB BANK A 3.625% 16/02/2027 | EUR | 2 400 000,00 | 2 430 220,04 | 2,01 |
| DSM O 1/4 06/23/2028 | EUR | 700 000,00 | 648 969,60 | 0,54 |
| EDF 3.875% 12/01/2027 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 232 496,30 | 1,02 |
| EFG EUROBANK 2.0% 05/05/2027 | EUR | 600 000,00 | 604 558,16 | 0,50 |
| ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24/02/2028 | EUR | 1 300 000,00 | 1 298 964,43 | 1,07 |
| ENGIE 3.5% 27/09/2029 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 240 684,37 | 1,02 |
| ESSITY AB 1.625% 30/03/2027 EMTN | EUR | 1 300 000,00 | 1 272 576,15 | 1,05 |

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|------------------|-------------|
| EUROGRID GMBH 1 3.075% 18/10/2027 | EUR | 600 000,00 | 612 739,61 | 0,51 |
| EURONEXT NV 0.125% 17/05/2026 | EUR | 1 300 000,00 | 1 264 829,94 | 1,04 |
| GRAND CITY PROPERTIES 1.375% 03/08/2026 | EUR | 1 300 000,00 | 1 286 001,86 | 1,06 |
| HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.875% 19/11/2027 | EUR | 600 000,00 | 607 000,99 | 0,50 |
| HSBC 3.0% 30/06/2025 EMTN | EUR | 600 000,00 | 613 550,85 | 0,51 |
| HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 261 478,46 | 1,04 |
| IBM 0.95 05/23/2025 | EUR | 1 200 000,00 | 1 206 920,86 | 1,00 |
| ICADE 1.5% 13/09/2027 | EUR | 600 000,00 | 583 256,97 | 0,48 |
| IMCD NV 2.125% 31/03/2027 | EUR | 600 000,00 | 590 524,54 | 0,49 |
| ING GROEP NV 0.25% 18/02/2029 | EUR | 2 000 000,00 | 1 838 401,47 | 1,52 |
| INTE 4.0% 19/05/2026 EMTN | EUR | 600 000,00 | 630 208,15 | 0,52 |
| INTE 5.0% 08/03/2028 EMTN | EUR | 600 000,00 | 625 988,20 | 0,52 |
| INTE Eurib3+0.6% 16/04/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 212 518,85 | 1,00 |
| INTL FLAVORS FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026 | EUR | 600 000,00 | 597 843,64 | 0,49 |
| JYSKE BANK DNK 2.875% 05/05/2029 | EUR | 600 000,00 | 604 125,09 | 0,50 |
| KERING 3.625% 05/09/2027 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 247 304,68 | 1,03 |
| KLEP 1.875% 19/02/2026 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 194 458,22 | 0,99 |
| LSEG NETHERLANDS BV 2.75% 20/09/2027 | EUR | 600 000,00 | 608 956,16 | 0,50 |
| LVMH MOET HENNESSY 2.75% 07/11/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 217 316,86 | 1,00 |
| MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV 3.4% 13/04/2025 | EUR | 2 400 000,00 | 2 479 255,30 | 2,05 |
| MMS USA FINANCING INC 1.25% 13/06/2028 | EUR | 1 300 000,00 | 1 250 580,56 | 1,03 |
| MORGAN STANLEY 2.103% 08/05/2025 | EUR | 600 000,00 | 611 001,92 | 0,50 |
| MORGAN STANLEY 4.813% 25/10/2028 | EUR | 1 800 000,00 | 1 919 617,25 | 1,58 |
| NATL BANK OF GREECE 2.75% 08/10/2026 | EUR | 600 000,00 | 605 935,81 | 0,50 |
| NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12/09/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 264 580,13 | 1,04 |
| NEXANS 5.5% 05/04/2028 | EUR | 1 200 000,00 | 1 328 630,73 | 1,10 |
| NORDEA BKP 2.5% 23/05/2029 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 199 132,86 | 0,99 |
| NYKREDIT 4.625% 19/01/2029 EMTN | EUR | 1 800 000,00 | 1 903 243,25 | 1,57 |
| OP CORPORATE BANK 0.375% 16/06/2028 | EUR | 2 000 000,00 | 1 844 684,48 | 1,52 |
| ORANGE 0.125% 16/09/2029 EMTN | EUR | 700 000,00 | 620 698,26 | 0,51 |
| ORANO 5.375% 15/05/2027 EMTN | EUR | 600 000,00 | 654 950,56 | 0,54 |
| RCI BANQUE 0.5% 14/07/2025 EMTN | EUR | 1 300 000,00 | 1 296 183,32 | 1,07 |
| RCI BANQUE 3.75% 04/10/2027 | EUR | 900 000,00 | 931 561,65 | 0,77 |
| RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028 | EUR | 600 000,00 | 562 529,53 | 0,46 |
| RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27/06/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 259 649,02 | 1,04 |
| REXEL 2.125% 15/06/2028 | EUR | 700 000,00 | 669 942,06 | 0,55 |
| RTE EDF 1.625% 27/11/2025EMTN | EUR | 600 000,00 | 600 032,57 | 0,50 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027 | EUR | 1 300 000,00 | 1 282 217,78 | 1,06 |
| SEB 1.375% 16/06/2025 | EUR | 600 000,00 | 604 686,69 | 0,50 |
| SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 247 734,45 | 1,03 |
| SG 4.75% 28/09/2029 | EUR | 2 200 000,00 | 2 353 386,10 | 1,94 |
| SNAM 3.375% 19/02/2028 EMTN | EUR | 1 200 000,00 | 1 221 988,96 | 1,01 |
| SUEZ 1.25% 02/04/2027 EMTN | EUR | 1 300 000,00 | 1 263 037,69 | 1,04 |
| SWISSCOM FINANCE BV 3.5% 29/08/2028 | EUR | 600 000,00 | 625 007,99 | 0,52 |
| TELENOR AS 0.25% 14/02/2028 EMTN | EUR | 700 000,00 | 652 863,34 | 0,54 |

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| TELSTRA CORPORATION 1.375% 26/03/2029 | EUR | 1 300 000,00 | 1 224 768,36 | 1,01 |
| TENNET HOLDING BV 1.625% 17/11/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 189 401,43 | 0,98 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 27/10/2025 | EUR | 1 300 000,00 | 1 281 064,33 | 1,06 |
| TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.375% 26/07/2027 | EUR | 1 300 000,00 | 1 273 787,22 | 1,05 |
| UBS GROUP AG 2.75% 15/06/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 225 604,71 | 1,01 |
| UBS GROUP AG 7.75% 01/03/2029 | EUR | 600 000,00 | 679 652,58 | 0,56 |
| UNIBAIL RODAMCO 0.625% 04/05/2027 | EUR | 1 300 000,00 | 1 250 258,79 | 1,03 |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.0% 30/06/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 234 634,12 | 1,02 |
| VF 4.125% 07/03/2026 EMTN | EUR | 600 000,00 | 602 528,43 | 0,50 |
| VOLVO TREASURY AB 1.625% 18/09/2025 | EUR | 600 000,00 | 602 494,93 | 0,50 |
| VOLVO TREASURY AB 3.125% 08/09/2026 | EUR | 1 200 000,00 | 1 228 844,63 | 1,01 |
| VONOVIA SE 1.75% 25/01/2027 EMTN | EUR | 600 000,00 | 593 907,25 | 0,49 |
| WENDEL 2.5% 09/02/2027 | EUR | 1 200 000,00 | 1 199 120,85 | 0,99 |
| WERFENLIFE 4.625% 06/06/2028 | EUR | 600 000,00 | 646 335,54 | 0,53 |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Titres de créances | | | - | - |
| Négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | | - | - | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements | | | 1 095 852,44 | 0,90 |
| OPCVM | | - | - | - |
| OFI INVEST MARCHÉ MONÉTAIRE X | EUR | 971,00 | 1 095 852,44 | 0,90 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | | - | - | - |
| Autres OPC et fonds d'investissements | | - | - | - |
| Dépôts | | | - | - |
| Instrument financiers à terme | | | - | - |
| Appel Marge CACEIS | EUR | 5 350,00 | 5 350,00 | 0,00 |
| EURO SCHATZ 0625 | EUR | -107,00 | -5 350,00 | 0,00 |
| Opérations temporaires sur titres | | | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | | - | - | - |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie | | - | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | | - | - | - |
| Titres financiers empruntés | | - | - | - |
| Titres financiers donnés en pension | | - | - | - |
| Autres opérations temporaires | | - | - | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | | - | - | - |
| Prêts | | | - | - |
| Emprunts | | | - | - |
| Autres actifs éligibles | | | - | - |
| Autres passifs éligibles | | | - | - |

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Créances et comptes d'ajustement actifs | | | 100 536,81 | 0,08 |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs | | | -18 767,84 | -0,02 |
| Comptes financiers | | | 58 391,55 | 0,05 |
| Concours bancaires | | | - | - |
| ACTIF NET | | | 121 138 321,93 | 100,00 |

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 |
| Actions | - | - |
| Obligations | 96 507 134,73 | 121 576 632,09 |
| Titres de créances | - | - |
| OPC à capital variable | 35 180 945,09 | 37 227 688,43 |