

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

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Rapport semestriel au 30 juin 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**
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 : 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 Compartiment « Ofi Invest European Convertible Bond » de la SICAV « GLOBAL SICAV » 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	154 737 224,40
Avoirs bancaires	5 968 488,73
Autres actifs détenus par l'OPCVM	17 462 705,10
Total des actifs détenus par l'OPCVM	178 168 418,23
Comptes financiers et Emprunts	-201,18
Instruments financiers et Dettes	-429 448,25
Total des passifs	-429 649,43
Valeur nette d'inventaire	177 738 768,80

Evolution de l'actif net

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF NET						
en EUR	177 738 768,80	163 157 644,17	162 834 700,77	163 980 074,21	209 763 325,98	253 157 190,91
Nombre de titres						
Catégorie d'actions ID	1 162 695,0000	1 162 695,0000	1 193 145,0000	1 202 484,8506	1 229 384,8506	1 229 384,8506
Catégorie d'actions IC	805 983,7028	818 590,8526	863 250,3639	987 322,8071	1 025 813,6102	1 365 788,0790
Catégorie d'actions RC	2 198,3276	2 577,2088	2 701,8967	3 428,1331	6 725,8279	3 352,2024
Catégorie d'actions GI	53 978,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie d'actions N-D	59 576,1854	59 470,3701	71 661,1188	115 137,6818	213 856,7276	402 740,1018
Catégorie d'actions GR	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie d'actions RF	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie d'actions ID en EUR	81,39	76,94	73,48	67,74	79,63	77,64
Catégorie d'actions IC en EUR	86,42	81,47	77,81	71,72	84,30	82,18
Catégorie d'actions RC en EUR	103,26	97,60	93,82	86,92	102,71	100,62
Catégorie d'actions GI en EUR	112,87	106,35	101,23	92,86	108,50	104,63

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Catégorie d'actions N-D en EUR	119,54	113,42	107,82	99,08	115,42	112,02 ⁽¹⁾
Catégorie d'actions GR en EUR	112,74	106,08	100,96	92,70	108,38	104,52
Catégorie d'actions RF en EUR	110,08	103,62	98,67	90,67	106,32	103,30
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
Catégorie d'actions ID en EUR	-	0,23	-	-	-	-
Date de distribution	-	16/05/2025	-	-	-	-
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	1,29	0,41	0,40	-	0,25
Date de distribution	-	16/05/2025	07/05/2024	26/05/2023	-	27/05/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie d'actions ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions GI en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions GR en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie d'actions ID en EUR	-	-	-0,20	-0,35	-0,63	-0,09
Catégorie d'actions IC en EUR	-	9,48	-0,21	-0,36	-0,67	-0,10
Catégorie d'actions RC en EUR	-	-0,32	-0,71	-0,92	-1,32	-1,93
Catégorie d'actions GI en EUR	-	6,64	0,25	0,20	0,28	-0,58
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	-	-	-	-0,16	-0,95
Catégorie d'actions GR en EUR	-	6,52	0,19	0,15	0,25	-0,61
Catégorie d'actions RF en EUR	-	0,65	0,06	-0,15	-0,50	-0,71

(1) La catégorie d'actions N-D a été créée le 26/05/2020 avec une valeur nominale de EUR 100.

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	78,84	78,65
Actions	9,53	9,51
ADIDAS NOM	0,61	0,61
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	3,35	3,34
PRYSMIAN SPA	2,69	2,68
SAFRAN	1,55	1,55
VOLVO AB-B SHS	1,33	1,33
Obligations	69,31	69,14
ACCOR SA 0.7% CV DIRTY 07/12/2027	1,87	1,87
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI CV 1.875% 06/04/2029	1,87	1,87
CARA OBLIGATIONS SAS 1.5% CV 01/12/2030	2,04	2,03
CELLNEX TELECOM SA 0.5% CV 05/07/2028	1,68	1,68
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75% 20/11/2031	1,11	1,11
CITIGROUP CV 0.8% 02/05/2030	2,92	2,91
CITIGROUP GLOBAL MARKETS CV 1% 09/04/2029	1,29	1,28
DAVIDE CAMPARI MILANO SP 2.375% CV 17/01/2029	0,82	0,82
DELIVERY HERO AG CV 3.25% 21/02/2030	1,63	1,63
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2% CV 17/11/2025	1,32	1,31
DIAIM 0% CONVERTIBLE BOND 05/05/2028	1,79	1,78
ELIS SA CV 2.25% 22/09/2029	1,17	1,17
ENI SPA 2.95% CV 14/09/2030	1,90	1,89
EURONEXT NV 1.5% CV 30/05/2032	0,69	0,69
FIGEAC AERO CV 1.125% DIRTY 18/10/2028	0,59	0,59
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.625% CV 24/02/2026	1,42	1,41
GLANBIA CO OPERATIVE SOC CV 1.875% 27/01/2027	1,26	1,26
IBERDROLA 1.5% CV 27/03/2030	1,71	1,70
IBERDROLA FINANZAS SA 0.8% 12/07/2027	2,67	2,66
JPMORGAN CHASE FINANCIAL 0.50% CV 27/03/2030	1,92	1,92
LAGFIN SCA CV 3.5% 08/06/2028	0,81	0,81
LEG PROPERTIES BV 1.0% CV 04/09/2030	3,36	3,35
LEGRAND SA CV 23/06/2033	2,55	2,54
MERRILL LYNCH BV 0% CV 30/01/2026	1,39	1,39
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05% 18/03/2027	1,60	1,60
NEXI SPA 0% CV 24/02/2028	2,30	2,30
ORPAR CV 2% 07/02/2031	1,71	1,71
PHARMING NV 4.5% CV 25/04/20229	1,43	1,42
QIAGEN NV 0% CV 17/12/2027	1,59	1,59
QIAGEN NV CV 2.50% 10/09/2031	1,54	1,54
RAG STIFTUNG CV 2.25% 28/11/2030	3,21	3,20
SAIPEM SPA CV 2.87% 11/09/2029	0,97	0,96
SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 1.97% 27/11/2030	2,85	2,84
SNAM SPA 3.25% CV 29/09/2028	2,40	2,39

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
SOITEC 0% 01/10/2025	1,75	1,74
SPIE SA 2% CV 17/01/2028	1,71	1,71
VINCI SA CV 0.70% 18/02/2030	3,00	2,99
VONOVIA SE CV 0.875% 20/05/2032	0,95	0,94
WENDEL SE 2.625% CV 27/03/2026	1,16	1,16
WORLDLINE SA 0% CONV 30/07/2026	1,37	1,37
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	8,22	8,20
Actions	-	-
Obligations	8,22	8,20
PHP FINANCE JERSEY 2.875% CV 15/07/2025	0,93	0,93
STILLWATER MINING CO 4.25% CV 28/11/2028	1,61	1,61
STMICROELECTRON NV CV 0% 04/08/2027	3,82	3,81
WH SMITH PLC 1.625% CV 07/05/2026	1,85	1,85
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	9,51	9,49
OPC à capital variable	9,51	9,49
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	9,51	9,49
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	32 366 366,88	43 275 366,95
Actions	2 514 366,88	737 443,33
Obligations	29 852 000,00	42 537 923,62
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	2 985 680,39	2 082 902,35
Actions	-	-
Obligations	2 985 680,39	2 082 902,35
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	37 564 315,93	26 539 736,61
OPC à capital variable	37 564 315,93	26 539 736,61