

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

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ESG EURO CREDIT SHORT TERM

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 ESG Euro Credit Short Term » 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	78 425 253,82
Avoirs bancaires	1 435 875,78
Autres actifs détenus par l'OPCVM	343 087,38
Total des actifs détenus par l'OPCVM	80 204 216,98
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-88 704,81
Total des passifs	-88 704,81
Valeur nette d'inventaire	80 115 512,17

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	80 115 512,17	99 184 798,01	140 787 407,33	151 024 813,08	363 293 256,74	387 543 077,83
Nombre de titres						
Catégorie d'actions I	556 248,9593	711 313,1488	1 180 282,7545	1 292 366,2870	3 102 381,6299	3 491 179,5078
Catégorie d'actions R	25 970,3360	27 495,0830	30 249,8712	74 924,9582	209 117,0868	36 212,7332
Catégorie d'actions RF	107 815,8800	130 685,7868	64 647,5566	58 738,8822	16 013,7878	1,0000
Catégorie d'actions GIC	-	-	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie d'actions I en EUR	117,88	115,70	111,08	106,77	109,89	109,97
Catégorie d'actions R en EUR	105,59	103,66	99,73	96,15	99,25	99,62
Catégorie d'actions RF en EUR	109,45	107,34	103,07	99,18	100,75	100,92
Catégorie d'actions GIC en EUR	-	-(1)	103,15	98,97	101,77	101,71(2)
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
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
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie d'actions I en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions R en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions GIC en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie d'actions I en EUR	-	3,67	-0,37	-2,94	-0,07	-1,66
Catégorie d'actions R en EUR	-	3,07	-0,62	-2,94	-0,36	-1,27
Catégorie d'actions RF en EUR	-	3,39	-0,44	-2,83	-0,21	-0,85
Catégorie d'actions GIC en EUR	-	0,00	-0,14	-2,66	0,01	-0,99

(1) La catégorie d'actions GIC a été supprimée le 31/10/2024.

(2) La catégorie d'actions GIC a été créée le 13/03/2020 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

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	96,58	96,47
Actions	-	-
Obligations	96,58	96,47
ABN AMRO BANK 4% 16/01/2028	0,79	0,79
ABN AMRO BANK NV 0.6% 15/01/2027	1,46	1,46
ACHMEA BANK NV 2.5% 06/05/2028	1,00	1,00
ACHMEA BANK NV 2.75% 10/12/2027	0,89	0,89
ACHMEA BV 1.5% 26/05/2027	2,10	2,10
AIB GROUP PLC VAR 17/11/2027	2,44	2,44
ALD SA 3.875% 22/02/2027	0,65	0,65
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0.5% 14/01/2027	1,70	1,70
BANCO DE SARADELL SA VAR 11/03/2027	0,99	0,99
BANCO SANTANDER SA 0.5% 04/02/2027	1,22	1,21
BANCO SANTANDER SA 3.875% 16/1/2028	0,79	0,79
BANK OF AMERICA CORP VAR 04/05/2027	2,43	2,43
BANQUE FED GRED MUTUEL 2.625% 31/03/2027	1,13	1,13

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 3.125% 14/09/2027	0,91	0,91
BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/2026	2,01	2,01
BMW FINANCE NV 2.625% 20/05/2028	1,13	1,13
BNP PARIBAS ISSUANCE BV 0.125% 18/06/2026	0,24	0,24
BNP PARIBAS VAR 19/02/2028	2,42	2,42
BOOKING HOLDINGS INC 45 15/11/2026	0,52	0,52
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	2,45	2,45
CAIXABANK SA VAR 21/01/2028	0,97	0,97
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.742% 04/09/2026	0,37	0,37
CATERPILLAR FINL SERVICE 3.023% 03/09/2027	1,57	1,57
CENCORA INC 2.875% 22/05/2028	1,26	1,26
CIE DE SAINT GOBAIN SA 3.75% 29/11/2026	1,30	1,30
COMCAST CORP 0.25% 20/05/2027	1,80	1,80
COMMERZBANK AG VAR 21/03/2028	1,18	1,18
CREDIT AGRICOLE LONDON 1.375% 03/05/2027	1,11	1,11
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07/05/2027	1,46	1,46
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2026	0,65	0,65
DH EUROPE FINANCE 0.2% 18/03/2026	0,49	0,49
DNB BANK ASA VAR 16/02/2027	0,77	0,76
ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.75% 05/06/2027	1,79	1,79
ENEL FINANCE INTL NV 2.625% 24/02/2028	1,77	1,77
ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027	0,74	0,74
ENGIE SA 3.625% 06/12/2026	1,17	1,16
EUROGRID GMBH 3.075% 18/10/2027	1,03	1,03
EURONEXT NV 0.125% 17/05/2026	1,22	1,22
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.875% 19/11/2027	0,96	0,96
ING GROEP NV VAR 14/11/2027	1,33	1,33
INTESA SANPAOLO SPA 4% 19/05/2026	0,89	0,89
KBC GROUP NV VAR 16/06/2027	1,35	1,35
KBC GROUP NV VAR 23/11/2027	0,92	0,92
KLEPIERRE 1.875% 19/02/2026	0,88	0,87
KONINKLIJKE DSM NV 0.75% 28/09/2026	0,49	0,49
LSEG NETHERLANDS BV 2.75% 20/09/2027	1,55	1,55
LVMH MOET HENNESY VUITT 2.75% 07/11/2027	2,18	2,18
MERCEDES BENZ INT FINANCE 3% 10/07/2027	1,56	1,56
MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026	0,75	0,75
MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	2,36	2,36
NATIONAL GRID PLC 2.179% 30/06/2026	0,87	0,87
NORDEA BANK ABP 4.125% 05/05/2028	1,97	1,97
NOVO NORDISK FINANCE NL 2.375% 27/05/2038	1,62	1,62
NYKREDIT REALKREDIT AS 0.375% 17/01/2028	0,59	0,59
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.875% 05/07/2027	1,73	1,73
ORANGE SA 0% 04/09/2026	0,73	0,73
PROCTER AND GAMBLE CO 3.25% 02/08/2026	0,52	0,52

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
RCI BANQUE SA 4.625% 13/07/2026	0,80	0,79
RELX FINANCE BV 1.5% 13/05/2027	2,09	2,09
RENTOKIL INITIAL FINANCE 3.875% 27/06/2027	1,54	1,54
SCA HYGIENE AB 1.625% 30/03/2027	0,86	0,86
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027	1,84	1,84
SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027	1,80	1,80
SOCIETE GENERALE 0.25% 08/07/2027	0,84	0,84
SOCIETE GENERALE 3% 12/02/2027	1,66	1,65
STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2026	1,15	1,15
SUEZ 0% 09/06/2026	0,98	0,98
SWISSCOM FINANCE 3.5% 29/05/2026	0,57	0,57
TELENOR ASA 0.75% 31/05/2026	0,49	0,49
TELSTRA CORP LTD 1.125% 14/04/2026	0,50	0,50
TENNET HOLDING BV 1.625% 17/11/2026	1,37	1,37
TERNA SPA 1.375% 26/07/2027	1,74	1,73
TOYOTA MOTOR FINANCE BV 3.375% 13/01/2026	0,26	0,25
UNIBAIL RODAMCO SE 1.125% 15/09/2025	0,50	0,50
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	1,26	1,26
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0.0% 14/01/2027	0,60	0,60
VISA INC 2.25% 15/05/2028	1,27	1,27
VOLVO TREASURY AB 3.875% 29/08/2026	0,52	0,52
VONOVIA FINANCE BV 1.75% 25/01/2027	1,12	1,12
WENDEL SA 2.5% 09/02/2027	1,64	1,64
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	1,31	1,31
Actions	-	-
Obligations	1,31	1,31
UBS GROUP AG VAR 17/03/2028	1,31	1,31
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	-	-
OPC à capital variable	-	-
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	22 830 093,30	39 237 182,44
Actions	-	-
Obligations	22 830 093,30	39 237 182,44
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	1 035 450,00	1 898 138,00
Actions	-	-
Obligations	1 035 450,00	1 898 138,00
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	12 931 302,77	15 246 753,44
OPC à capital variable	12 931 302,77	15 246 753,44