

OFI INVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND

Rapport semestriel
Situation au 30 juin 2026

Ce document ne fait pas l'objet de contrôle de la part du commissaire aux comptes

Société de gestion : OFI INVEST AM
Commercialisateur(s) : OFI INVEST AM
Dépositaire et conservateur : SOCIETE GENERALE
Gestion administrative et comptable : SOCIETE GENERALE
Commissaire aux comptes : PricewaterhouseCoopers Audit

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



TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITE DE L'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

RECAPITULATIF DES CAS ET CONDITIONS DANS LESQUELS LE PLAFONNEMENT DES RACHATS A, AU COURS DE LA PERIODE, ETE DECIDE.

Néant.

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	191 350 671,60
Avoirs bancaires	35 653,87
Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 419 379,35
Total des actifs détenus par l'OPCVM	194 805 704,82
Comptes financiers et Emprunts	-0,13
Instruments financiers et Dettes	-606 349,81
Total des passifs	-606 349,94
Valeur nette d'inventaire	194 199 354,88

Evolution de l'actif net

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET						
en EUR	194 199 354,88	173 529 034,39	163 157 644,17	162 834 700,77	163 980 074,21	209 763 325,98
Nombre de titres						
Catégorie d'actions IC	807 348,7954	799 252,9800	818 590,8526	863 250,3639	987 322,8071	1 025 813,6102
Catégorie d'actions ID	1 162 695,0000	1 162 695,0000	1 162 695,0000	1 193 145,0000	1 202 484,8506	1 229 384,8506
Catégorie d'actions GI	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie d'actions RC	3 284,9248	2 097,3218	2 577,2088	2 701,8967	3 428,1331	6 725,8279
Catégorie d'actions RF	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie d'actions VVY OBLIGATIONS CONVERTIBLES	211,0000	211,0000	-	-	-	-
Catégorie d'actions GR	-	-	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie d'actions N-D	-	13 788,3389	59 470,3701	71 661,1188	115 137,6818	213 856,7276

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie d'actions IC en EUR	101,83	90,54	81,47	77,81	71,72	84,30
Catégorie d'actions ID en EUR	95,95	85,30	76,94	73,48	67,74	79,63
Catégorie d'actions GI en EUR	134,93	118,99	106,35	101,23	92,86	108,50
Catégorie d'actions RC en EUR	121,21	108,01	97,60	93,82	86,92	102,71
Catégorie d'actions RF en EUR	130,16	115,51	103,62	98,67	90,67	106,32
Catégorie d'actions VYV OBLIGATIONS CONVERTIBLES en EUR	113,86	100,75 ⁽¹⁾	-	-	-	-
Catégorie d'actions GR en EUR	-	-(2)	106,08	100,96	92,70	108,38
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	125,73	113,42	107,82	99,08	115,42
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	-
Date de distribution	-	-	16/05/2025	07/05/2024	26/05/2023	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie d'actions IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions GI en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions VYV OBLIGATIONS CONVERTIBLES en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions GR en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021
Capitalisation unitaire						
Catégorie d'actions IC en EUR	-	3,43	9,48	-0,21	-0,36	-0,67
Catégorie d'actions ID en EUR	-	-0,01	-	-0,20	-0,35	-0,63
Catégorie d'actions GI en EUR	-	-3,60	6,64	0,25	0,20	0,28
Catégorie d'actions RC en EUR	-	-0,50	-0,32	-0,71	-0,92	-1,32
Catégorie d'actions RF en EUR	-	10,77	0,65	0,06	-0,15	-0,50
Catégorie d'actions VYV OBLIGATIONS CONVERTIBLES en EUR	-	0,04	-	-	-	-
Catégorie d'actions GR en EUR	-	-	6,52	0,19	0,15	0,25
Catégorie d'actions N-D en EUR	-	-	-	-	-	-0,16

(1) La catégorie d'actions VYV OBLIGATIONS CONVERTIBLES a été créée le 01/12/2025 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(2) La catégorie d'actions GR a été supprimée le 29/12/2025.

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	89,60	89,32
Actions	6,49	6,47
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	2,07	2,06
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	2,01	2,00
PRYSMIAN SPA	0,75	0,75
SAFRAN	0,89	0,89
VOLVO AB-B SHS	0,77	0,76
Obligations	83,11	82,85
ACCOR SA 0.7% CV DIRTY 07/12/2027	1,86	1,86
AT & S AG VAR 31/12/2099	1,32	1,32
BARCLAYS PLC CV 0% 20/01/2031	5,18	5,16
BNP PARIBAS CV 0% 19/02/2031	1,65	1,65
CARA OBLIGATIONS SAS 1.5% CV 01/12/2030	2,13	2,12
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75% 20/11/2031	1,03	1,03

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CITIGROUP CV 0.8% 02/05/2030	2,27	2,26
CITIGROUP GLOB MKT FND L 0% CV 15/03/2028	1,31	1,30
CITIGROUP GLOBAL MARKETS CV 1% 09/04/2029	1,19	1,19
DELIVERY HERO AG CV 3.25% 21/02/2030	1,60	1,60
DEUTSCHE LUFTHANSA AG CV 0% 10/09/2032	2,41	2,41
DIAIM 0% CONVERTIBLE BOND 05/05/2028	1,70	1,69
ELIS SA CV 2.25% 22/09/2029	1,16	1,15
ENI SPA 2.95% CV 14/09/2030	2,09	2,08
EURONEXT NV 1.5% CV 30/05/2032	1,34	1,34
EXAIL TECHNOLOGIES SA BV 4% 31/12/2099	2,56	2,56
FERROVIAL SE CV 0.78% 20/05/2031	1,57	1,57
GLOBALWAFERS GMBH 1.50% 23/01/2029	1,45	1,45
IBERDROLA 1.5% CV 27/03/2030	3,56	3,54
JPMORGAN CHASE FINANCIAL 0.50% CV 27/03/2030	2,05	2,05
LEG PROPERTIES BV 1.0% CV 04/09/2030	2,91	2,90
LEGRAND SA CV 23/06/2033	2,69	2,68
MTU AERO ENGINES AG 0% CV 15/07/2033	2,62	2,62
PHARMING NV 4.5% CV 25/04/20229	1,60	1,59
QIAGEN NV CV 04/09/2032	3,57	3,56
QIAGEN NV CV 2.50% 10/09/2031	1,37	1,37
RAG STIFTUNG CV 2.25% 28/11/2030	2,85	2,84
REDCARE PHARMACY NV CV 1.75% 16/04/2032	1,49	1,49
REXEL SA CV 1% 13/05/2031	0,75	0,75
SAIPEM SPA CV 2.87% 11/09/2029	1,71	1,71
SALZGITTER AG CV 3.375% 22/10/2032	2,38	2,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.25% CV 23/9/2033	2,35	2,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 0.25% 30/09/2034	1,57	1,57
SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 1.625% 28/06/2031	3,03	3,03
SNAM SPA CV 1.75% 14/01/2031	1,91	1,90
SPIE SA 2% CV 17/01/2028	1,62	1,62
VEOLIA ENVIRONMENT SA CV 0.75% 02/01/2031	1,99	1,98
VINCI SA 0.75% CV 04/03/2031	1,22	1,22
VINCI SA CV 0.70% 18/02/2030	2,79	2,78
VOESTALPINE AG 2.75% CV 28/04/2028	1,50	1,49
VONOVIA SE CV 0.875% 20/05/2032	1,76	1,76
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	-	-

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 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	8,94	8,91
Actions	-	-
Obligations	8,94	8,91
STILLWATER MINING CO 4.25% CV 28/11/2028	1,67	1,67
STMICROELCTRONICS NV CV 0% 23/06/2031	3,65	3,64
STMICROELECTRONICS NV CV .625% 23/06/2033	3,61	3,60
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	1,24	1,24
OPC à capital variable	1,24	1,24
OFI INVEST ESG LIQUIDITES C/D	1,24	1,24
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	52 162 131,57	51 952 534,01
Actions	6 129 675,20	6 518 891,45
Obligations	46 032 456,37	45 433 642,56
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	-	-

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 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	13 925 965,23	14 995 694,98
Actions	-	-
Obligations	13 925 965,23	14 995 694,98
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	39 079 468,09	42 683 874,80
OPC à capital variable	39 079 468,09	42 683 874,80

L'incidence des commissions de surperformance

Catégorie d'actions IC	
Montant réel des commissions facturées	0,00
Pourcentage des commissions calculées	0,62
Catégorie d'actions ID	
Montant réel des commissions facturées	0,00
Pourcentage des commissions calculées	0,61
Catégorie d'actions RC	
Montant réel des commissions facturées	0,00
Pourcentage des commissions calculées	0,54
Catégorie d'actions RF	
Montant réel des commissions facturées	0,00
Pourcentage des commissions calculées	0,64
Catégorie d'actions N-D	
Montant réel des commissions facturées	0,00
Pourcentage des commissions calculées	0,27