

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

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST CONVERTIBLES MONDE

Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM - ABEILLE VIE**
Société de Gestion par délégation : **OFI INVEST AM**
Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**
Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**
Commissaire aux comptes : **KPMG 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

La SICAV Ofi Invest Convertibles Monde 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. 214-20 du code monétaire et financier | 94 677 952,37 |
| Avoirs bancaires | 3 437 969,90 |
| Autres actifs détenus par l'OPCVM | 3 095 758,77 |
| Total des actifs détenus par l'OPCVM | 101 211 681,04 |
| Comptes financiers et Emprunts | -5 441 407,23 |
| Instruments financiers et Dettes | -4 790 946,25 |
| Total des passifs | -10 232 353,48 |
| Valeur nette d'inventaire | 90 979 327,56 |

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 | 90 979 327,56 | 97 482 637,25 | 108 505 997,34 | 117 668 918,01 | 162 601 074,14 | 175 789 101,10 |
| Nombre de titres | | | | | | |
| Catégorie d'actions D | 1 895 001,9490 | 2 023 959,4995 | 2 410 265,3071 | 2 716 488,3346 | 3 030 588,1320 | 3 830 418,0602 |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | | |
| Catégorie d'actions D en EUR | 48,01 | 48,16 | 45,01 | 43,31 | 53,65 | 45,89 |
| 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) | | | | | | |
| Catégorie d'actions D 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 | | | | | | |
| Catégorie d'actions D en EUR | - | -0,52 | -0,16 | -4,98 | 6,83 | 0,04 |

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 | 22,19 | 19,95 |
| Actions | 3,19 | 2,87 |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ | 1,23 | 1,11 |
| VOLVO AB-B SHS | 1,96 | 1,76 |
| Obligations | 19,00 | 17,08 |
| ANLLIAN CAPITAL 2 LTD CV 05/12/2029 | 1,17 | 1,05 |
| CELLNEX TELECOM SA CV 0.75% 20/11/2031 | 1,26 | 1,13 |
| CITIGROUP CV 0.8% 02/05/2030 | 1,59 | 1,43 |
| DAVIDE CAMPARI MILANO SP 2.375% CV 17/01/2029 | 0,94 | 0,85 |
| ENI SPA 2.95% CV 14/09/2030 | 1,62 | 1,45 |
| ESPI STO 9.75 25 CV DFT | 0,00 | 0,00 |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 2.625% CV 24/02/2026 | 1,10 | 0,99 |
| IBERDROLA 1.5% CV 27/03/2030 | 1,00 | 0,90 |
| IBERDROLA FINANZAS SA0.8% 12/07/2027 | 1,57 | 1,41 |
| JPMORGAN CHASE FINANCIAL 0.50% CV 27/03/2030 | 2,09 | 1,88 |
| ORPAR CV 2% 07/02/2031 | 1,34 | 1,20 |
| RAG STIFTUNG CV 2.25% 28/11/2030 | 1,18 | 1,06 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 1.625% 28/06/2031 | 0,47 | 0,42 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 1.97% 27/11/2030 | 1,21 | 1,09 |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO 0% CV 20/01/2026 | 2,47 | 2,22 |
| 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 | 81,87 | 73,59 |
| Actions | 1,75 | 1,57 |
| CYBERARK SOFTWARE LTD | 1,75 | 1,57 |
| Obligations | 80,13 | 72,02 |
| ADVANCED ENERGY 2.5% CV 15/09/2028 | 0,84 | 0,75 |
| AIRBNB INC 0% CV 15/03/2026 | 0,97 | 0,87 |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC 1.125% CV 15/02/2029 | 1,26 | 1,13 |
| ALARM COM HOLDINGS INC 2.25% CV 01/06/2029 | 0,60 | 0,54 |
| AMERICAN WATER CAPITAL C CV 3.625% 15/06/2026 | 1,48 | 1,33 |
| ANA HOLDINGS 0% CV 10/12/2031 | 1,18 | 1,06 |
| ARRAY TECHNOLOGIES CV 1% 01/12/2028 | 1,05 | 0,94 |
| AXON 0 1/2 0.5% CV 12/15/2027 | 2,85 | 2,56 |
| BAIDU INC CV 12/03/2032 | 1,21 | 1,09 |
| BARCLAYS BK PLC 1% 16/02/2029CV | 2,29 | 2,06 |
| BENTLEY SYSTEMS INC CV 0.125% 15/01/2026 | 0,99 | 0,89 |
| BOOKING HOLDINGS INC 0.75% CV 01/05/2025 | 2,25 | 2,02 |
| CLEANSPARK INC CV 0% 15/06/2030 | 1,03 | 0,92 |
| COINBASE GLOBAL INC CV 0.25% 01/04/2030 | 0,66 | 0,59 |
| CORPORATE OFFICE PROP LP CV 5.25% 15/09/2028 | 1,37 | 1,23 |
| CYBERAGENT INC CV 0% 16/11/2029 | 0,70 | 0,63 |
| DAIFUKU CO CV 0% 13/09/2030 | 0,85 | 0,76 |
| DATADOG INC CV 0% 01/12/2029 | 0,97 | 0,88 |
| DEXCOM INC CV 0.375% 15/05/2028 | 1,36 | 1,22 |
| DIGITAL REALTY TRUST LP 1.875% CV 15/11/2029 | 1,02 | 0,92 |
| DROPBOX INC 0% CONV 01/03/2028 | 1,71 | 1,53 |
| ENPHASE ENERGY INC 0% CV 01/03/2028 | 0,95 | 0,86 |
| EXACT SCIENCES CORP 1.75% 15/04/2031 | 0,97 | 0,87 |
| EXPEDIA GROUP INC 0% CV 15/02/2026 | 1,71 | 1,54 |
| GALAXY DIG HO 2.5% CV 01/12/2029 | 0,86 | 0,77 |
| GLOBAL PAYMENTS CV 01/03/20/2031 | 1,15 | 1,04 |
| GOLD POLE CAPITAL CO LTD CV 1% 25/06/2029 | 1,24 | 1,11 |
| GOLDMAN SACHS FIN C INTL CV 0% 10/05/2027 | 2,06 | 1,85 |
| GOLDMAN SACHS FIN C INTL CV FIX 07/03/2030 | 1,27 | 1,14 |
| HALOZYME THERAPEUTICS IN 1% CV 15/08/2028 | 1,83 | 1,64 |
| JAZZ INVESTMENTS I LTD 3.125% CV 15/09/2030 | 1,13 | 1,02 |
| JULDIS DEV 4.25% CV 12/2003 USD DEFAULTED | 0,00 | 0,00 |
| LCI INDSUTRIES CV 1.125% 15/05/2026 | 0,98 | 0,88 |
| LIBERTY MEDIA CORP CV 2.25% 15/08/2027 | 1,75 | 1,57 |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT CV 2.875% 15/01/2030 | 1,28 | 1,15 |
| LUMENTUM HOLDINGS INC 0.5% CV 15/12/2026 | 0,84 | 0,76 |

Portefeuille titres (suite)

| Éléments du portefeuille titres | Pourcentage | |
|---|-------------|------------------|
| | Actif net | Total des actifs |
| MARRIOTT VACATION WORLDW CV 3.25% 15/12/2027 | 1,43 | 1,29 |
| MICROSTRATEGY INC 0% CV 01/12/2029 | 1,48 | 1,33 |
| MIDDLEBY CORP 1% CV 01/09/2025 | 1,48 | 1,33 |
| MORGAN STANLEY FIN LLC 0% CV 21/03/2028 | 1,93 | 1,73 |
| NEXTERA CV 01/03/2027 | 1,06 | 0,95 |
| OKTA INC 0.375% CV 15/06/2026 | 1,75 | 1,58 |
| ON SEMICONDUCTOR 0.5% CV 03/01/2029 | 1,23 | 1,10 |
| ORMAT TECHNOLOGIES INC 2.5% CV 15/07/2027 | 1,59 | 1,43 |
| ORNATUBE 1.625% 12/2000 CV DEFAULTED *CHF | 0,00 | 0,00 |
| PARSONS CORP CV 2.625% 01/03/2029 | 1,43 | 1,28 |
| QUANTA COMPUTER INC CV 0% 16/09/2029 | 1,37 | 1,23 |
| RAPID7 INC 1.25% CV 15/03/2029 | 1,23 | 1,11 |
| RESONAC HOLDING CORP 0% CV 29/12/2028 | 0,96 | 0,86 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALT 4.125% CV 13/05/2029 | 1,52 | 1,36 |
| SAREPTA 1.25% CV 27 | 1,23 | 1,11 |
| SINGAPORE AIRLINES LTD 1.625% CV 03/12/2025 | 1,85 | 1,66 |
| SQUARE INC 0% CV 01/05/2026 | 1,16 | 1,05 |
| STMICROELECTRON NV CV 0% 04/08/2027 | 1,34 | 1,21 |
| TANDEM DIABETES CARE INC CV 1.5% 01/05/2025 | 1,53 | 1,37 |
| TELADOC HEALTH INC 4.128% CV 01/06/2027 | 0,94 | 0,84 |
| TOKYU CORP 0% CV 30/09/2030 | 1,34 | 1,20 |
| UPSTART HOLDINGS INC CV 1.0% 15/11/2030 | 0,72 | 0,64 |
| WELLTOWER OP LLC 3.125% 15/07/2029 | 2,28 | 2,05 |
| WH SMITH PLC 1.625% CV 07/05/2026 | 1,53 | 1,38 |
| WYNN MACAU LTD 4.5% CV 07/03/2029 | 1,24 | 1,12 |
| XERO INVESTMENTS LTD 1.625% CV 12/06/2031 | 1,11 | 1,00 |
| ZHONGSHENG GROUP CV 0% 21/05/2025 | 0,76 | 0,69 |
| 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 | - | - |
| 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

| 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 | 9 152 520,00 | 9 513 960,00 |
| Actions | - | - |
| Obligations | 9 152 520,00 | 9 513 960,00 |
| 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 | 22 457 307,12 | 23 666 640,37 |
| Actions | 1 315 073,80 | - |
| Obligations | 21 142 233,32 | 23 666 640,37 |
| 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 | 13 984 635,68 | 16 044 669,26 |
| OPC à capital variable | 13 984 635,68 | 16 044 669,26 |