

FCP (Fonds Commun de Placement)  
de droit français

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# OFI INVEST MARCHÉS EMERGENTS

## Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM - ABEILLE VIE**

Société de Gestion : **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

Le Fonds Ofi Invest Marchés Emergents 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	6 014 052,14
Avoirs bancaires	149 751,71
Autres actifs détenus par l'OPCVM	22 119 922,84
Total des actifs détenus par l'OPCVM	28 283 726,69
Comptes financiers et Emprunts	-11 929,69
Instruments financiers et Dettes	-471 301,65
Total des passifs	-483 231,34
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>27 800 495,35</b>

## Evolution de l'actif net

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
<b>ACTIF NET</b>						
en EUR	27 800 495,35	29 741 995,59	30 118 273,26	31 892 243,90	40 598 892,52	37 531 128,36
<b>Nombre de titres</b>						
Catégorie de parts A	178 439,2621	190 181,1588	218 202,6168	244 037,5024	260 886,0193	285 779,1454
Catégorie de parts I	1,0003	1,0003	1,0003	1,0003	1,0003	1,0003
<b>Valeur liquidative unitaire</b>						
Catégorie de parts A en EUR	155,79	156,38	138,02	130,68	155,61	131,32
Catégorie de parts I en EUR	189,36	188,59	163,82	152,74	179,15	149,29
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)</b>						
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
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>						
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Capitalisation unitaire</b>						
Catégorie de parts A en EUR	-	4,58	-0,28	1,74	9,14	-0,19
Catégorie de parts I en EUR	-	8,29	2,25	4,63	12,79	1,96

## 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	14,03	13,79
Actions	14,03	13,79
ADYEN BV	0,13	0,12
AIRBUS BR BEARER SHS	0,26	0,26
ALLIANZ SE-NOM	0,35	0,34
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	0,21	0,21
ARCELORMITTAL SA	0,10	0,10
ARGEN-X N V	0,13	0,13
ASM INTERNATIONAL NV	0,04	0,04
ASML HOLDING N.V.	0,50	0,49
ASSICURAZIONI GENERALI	0,12	0,11
ATLAS COPCO AB	0,11	0,11
BANCO SANTANDER SA	0,45	0,44
BAYERISCHE MOTORENWERKE	0,11	0,11
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	0,10	0,10
BIOMERIEUX SA	0,18	0,18
BNP PARIBAS	0,17	0,16
CAPGEMINI SE	0,14	0,14
CARLSBERG B	0,17	0,17
CARREFOUR SA	0,09	0,09
CELLNEX TELECOM S.A.	0,17	0,17
COMMERZBANK	0,20	0,20
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	0,12	0,12
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0,11	0,11
DASSAULT SYSTEMES SE	0,21	0,20
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	0,07	0,07
DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	0,23	0,23
E.ON SE	0,18	0,18

## Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ENEL SPA	0,12	0,11
ENGIE SA	0,12	0,12
ENI SPA	0,11	0,10
ESSILOR LUXOTTICA SA	0,17	0,16
FORVIA	0,11	0,10
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,21	0,21
HEIDELBERG MATERIALS AG	0,11	0,10
HEINEKEN NV	0,19	0,19
HENKEL KGAA VZ PFD	0,10	0,09
IBERDROLA SA	0,20	0,20
INDITEX	0,15	0,15
INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	0,18	0,17
ING GROUP NV	0,11	0,11
KERING	0,13	0,13
KERRY GROUP A	0,22	0,21
KNORR BREMSE AG	0,12	0,12
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	0,09	0,09
LOREAL SA	0,16	0,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0,26	0,26
MERCK KGAA	0,23	0,23
METSO CORPORATION	0,10	0,10
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	0,17	0,17
NOKIA OYJ	0,12	0,12
NOVO NORDISK AS	0,47	0,46
NOVONESIS A/S	0,19	0,18
PERNOD RICARD	0,13	0,12
PROSUS N V	0,12	0,12
PRYSMIAN SPA	0,13	0,12
REMY COINTREAU	0,06	0,06
RENAULT SA	0,21	0,21
SAAB AB	0,13	0,13
SAFRAN	0,23	0,22
SANOFI	0,33	0,32
SAP SE	0,49	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,30	0,30
SIEMENS AG-NOM	0,43	0,43
SIEMENS ENERGY AG	0,23	0,23
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0,19	0,19
SOCIETE GENERALE SA	0,44	0,43
STMICROELECTRONICS NV	0,13	0,13
TECHNIP ENERGIES NV	0,26	0,26
TELEPERFORMANCE SE	0,11	0,11
THALES SA	0,28	0,28
TOTAL ENERGIES SE	0,23	0,23

## Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
UCB SA	0,23	0,23
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,21	0,20
VINCI SA	0,13	0,13
VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	0,13	0,12
WARTSILA OYJ	0,10	0,10
Obligations	-	-
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	7,60	7,47
Actions	7,60	7,47
ABB LTD-NOM	0,28	0,27
ALCON INC	0,22	0,22
ANTOFAGASTA PLC	0,23	0,23
ASTRAZENECA PLC	0,55	0,54
BARCLAYS PLC	0,20	0,20
BP PLC	0,28	0,27
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0,25	0,24
COCA COLA HBC	0,13	0,13
DIAGEO	0,22	0,21
DSM FIRMENICH LTD	0,16	0,15
EXPERIAN PLC	0,11	0,11
GALDERMA GROUP LTD	0,09	0,09
GSK PLC	0,16	0,16
HOLCIM LTD	0,23	0,23
HSBC HOLDINGS PLC	0,47	0,47
IMI PLC	0,12	0,11
LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,18	0,18
LONZA GROUP AG N	0,23	0,22
MELROSE INDUSTRIES PLC	0,09	0,08
NATIONAL GRID PLC	0,19	0,18
NESTLE SA	0,48	0,47
PRUDENTIAL PLC	0,41	0,41
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,22	0,21
ROCHE HOLDING LTD	0,55	0,54

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0,18	0,18
SGS LTD	0,10	0,10
SSE PLC	0,15	0,14
STANDARD CHARTERED	0,44	0,43
UBS GROUP INC NAMEN AKT	0,17	0,17
UNILEVER	0,32	0,31
WPP PLC	0,21	0,20
Obligations	-	-
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	77,39	76,07
OPC à capital variable	77,39	76,07
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI MSCI CHINA TECH	0,47	0,46
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI MSCI EM LAT AMER ETF	0,56	0,55
AMUNDI STOXX EUROPE 600	0,57	0,56
AVIVA INVESTORS SICAV EMERGING MARKETS CORPORATE BOND SICAV	2,60	2,56
AVIVA INVESTORS SICAV-EMERGING MARKETS BOND FUND	18,99	18,66
BNP PARIBAS EASY SICAV-MSCI CHINA ESG FILTERED MIN TE	2,03	1,99
FEDERATED HERMES INVESTMENT FUNDS PLC GLOBAL EMERGING MARKET	6,55	6,44
GEMEQUITY I	5,44	5,35
GLOBAL PLATFORM OFI INVEST ESG ASIA EM EX CHINA I EUR	3,73	3,66
ISHARES II PLC - ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MKT BOND	16,54	16,25
ISHARES III PLC ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD	3,69	3,62
ISHARES IV PLC ISHARES INDIA INR GOVT BD UCITS ETF	2,03	2,00
ISHARES V PLC JP MORGAN USD EM CORP BOND UCITS ETF	0,62	0,61
RCGF QI EM EQUITY PART I	11,55	11,35
SSGA SPDR ETF EUR I PLC SPDR BLM EMG MARKET LOC BD UCITS ETF	2,03	1,99
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	1 308 319,74	1 837 690,16
Actions	1 308 319,74	1 837 690,16
Obligations	-	-
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	675 996,33	827 825,03
Actions	675 996,33	827 825,03
Obligations	-	-
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	6 307 412,81	7 889 467,81
OPC à capital variable	6 307 412,81	7 889 467,81