

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

*OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE*

OFI INVEST EUROPE

Rapport semestriel au 31 mars 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

La SICAV Ofi Invest Europe 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	25 572 172,21
Avoirs bancaires	113 955,74
Autres actifs détenus par l'OPCVM	2 020 549,52
Total des actifs détenus par l'OPCVM	27 706 677,47
Comptes financiers et Emprunts	-374 692,21
Instruments financiers et Dettes	-98 224,59
Total des passifs	-472 916,80
Valeur nette d'inventaire	27 233 760,67

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	27 233 760,67	29 255 482,32	30 167 619,49	29 964 846,86	41 430 807,41	37 368 333,97
Nombre de titres						
Actions	384 286,0000	409 945,0000	473 687,0000	519 227,0000	591 161,0000	630 795,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	70,86	71,36	63,68	57,71	70,08	59,24
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	-	0,93	0,79	0,68	0,49	0,32
Date de distribution	-	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	0,07	0,06

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 en EUR	-	-	-	-	-	-

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	65,77	64,65
Actions	46,07	45,28
ADYEN BV	0,40	0,39
AIR LIQUIDE	0,56	0,55
AIRBUS BR BEARER SHS	0,83	0,82
ALLIANZ SE-NOM	1,12	1,11
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	0,66	0,65
ARGEN-X N V	0,42	0,42
ASM INTERNATIONAL NV	0,15	0,15
ASML HOLDING N.V.	1,55	1,52
ASSICURAZIONI GENERALI	0,37	0,37
BANCO SANTANDER SA	1,43	1,41
BAYERISCHE MOTORENWERKE	0,34	0,33
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	0,33	0,32
BIOMERIEUX SA	0,56	0,55
BNP PARIBAS	0,53	0,52
CAPGEMINI SE	0,43	0,43
CARLSBERG B	0,55	0,54
CARREFOUR SA	0,28	0,28
CELLNEX TELECOM S.A.	0,54	0,53
COMMERZBANK	0,65	0,64
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	0,63	0,62
CRH PLC	0,36	0,35
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0,34	0,34
DASSAULT SYSTEMES SE	0,66	0,65
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	0,19	0,19
DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	0,79	0,78
E.ON SE	0,78	0,76
ENEL SPA	0,54	0,53
ENGIE SA	0,39	0,38
ESSILOR LUXOTTICA SA	0,51	0,50
FORVIA	0,34	0,33
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,68	0,67
HEIDELBERG MATERIALS AG	0,34	0,33
HEINEKEN NV	0,61	0,60
HENKEL KGAA VZ PFD	0,30	0,29

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
IBERDROLA SA	0,57	0,56
INDITEX	0,46	0,45
INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	0,57	0,56
ING GROUP NV	0,62	0,60
KERING	0,42	0,42
KERRY GROUP A	0,69	0,68
KNORR BREMSE AG	0,36	0,36
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	0,28	0,27
LOREAL SA	0,52	0,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0,84	0,82
MERCK KGAA	0,74	0,73
METSO CORPORATION	0,32	0,32
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	0,64	0,62
NOKIA OYJ	0,38	0,37
NOVO NORDISK AS	1,51	1,49
NOVONESIS A/S	0,58	0,57
PERNOD RICARD	0,40	0,40
PRYSMIAN SPA	0,40	0,39
REMY COINTREAU	0,21	0,21
RENAULT SA	0,69	0,68
SAAB AB	0,42	0,41
SAFRAN	0,71	0,70
SANOFI	1,04	1,02
SAP SE	1,59	1,56
SCHNEIDER ELECTRIC SA	0,98	0,96
SIEMENS AG-NOM	1,38	1,35
SIEMENS ENERGY AG	0,74	0,73
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0,62	0,61
SOCIETE GENERALE SA	1,39	1,37
STMICROELECTRONICS NV	0,41	0,41
TECHNIP ENERGIES NV	0,89	0,88
TELEPERFORMANCE SE	0,34	0,34
THALES SA	0,89	0,87
TOTAL ENERGIES SE	0,74	0,72
UCB SA	0,88	0,86
UNICREDIT SPA	0,89	0,88
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,62	0,61
VINCI SA	0,46	0,45
VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	0,40	0,39
WARTSILA OYJ	0,32	0,32
Obligations	19,71	19,37
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.625% 30/04/2035	0,37	0,36
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.70% 30/04/2032	0,22	0,22
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	0,18	0,17

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	0,11	0,10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	0,04	0,04
BTF 0% 25/05/2032	0,24	0,23
BTPS 2.15% 01/03/2072	0,04	0,04
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2032	0,16	0,15
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/08/2050	0,14	0,14
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0.0% 15/02/2031	0,16	0,16
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	0,23	0,23
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	0,38	0,37
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	0,16	0,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	0,15	0,15
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5% 01/12/2032	0,63	0,62
EUROPEAN 3.375% 12/12/2035	0,85	0,84
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	0,01	0,01
EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	0,20	0,20
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	0,39	0,38
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	0,07	0,07
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	0,19	0,19
FINLAND 0.05% 15/09/2028	0,03	0,03
FINNISH GOVERNMENT 0.75% 15/04/2031	0,01	0,01
FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	0,08	0,08
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2036	0,07	0,07
FRANCE 0% 25/11/2030	0,50	0,49
FRANCE 0.5% 25/05/2040	0,02	0,02
FRANCE 0.5% 25/05/2072	0,08	0,08
FRANCE 0.5% 25/06/2044	0,24	0,24
FRANCE 1.25% 25/05/2034	0,34	0,34
FRANCE 1.5% 25/05/2050	0,02	0,02
FRANCE 1.75% 25/06/2039	0,31	0,31
FRANCE 3% 25/11/2034	0,13	0,13
FRANCE 3.2% 25/05/2035	0,70	0,69
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	0,13	0,13
FRENCH REPUBLIC 0.25% 25/11/2026	0,13	0,13
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	0,01	0,01
FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	0,03	0,03
FRENCH REPUBLIC 0.10% i 25/07/2031	0,80	0,79
IRISH 0.2% 18/10/2030	0,05	0,05
IRISH GOVT 0.35% 18/10/2032	0,09	0,09
IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	0,15	0,14
ITALIAN REPUBLIC 0.25% 15/03/2028	0,28	0,27
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/03/2037	0,05	0,05
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	0,22	0,22
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	0,52	0,51
ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	0,81	0,79

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	0,40	0,39
ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	0,59	0,58
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	0,29	0,29
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	0,03	0,03
KINGDOM OF BELGIUM 0.9% 22/06/2029	0,05	0,05
KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	0,07	0,07
KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	0,02	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 1.90% 22/06/2038	0,19	0,18
KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	0,14	0,14
KINGDOM OF DENMARK 0.5% 15/11/2027	0,29	0,29
KINGDOM OF DENMARK 0.5% 15/11/2029	0,08	0,08
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027	0,19	0,19
KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	0,16	0,16
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	0,02	0,02
KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	0,22	0,21
KINGDOM OF SPAIN 1.60% 30/04/2025	0,04	0,04
KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	0,13	0,13
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	0,09	0,09
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	0,13	0,12
KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	0,18	0,18
KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	0,03	0,03
KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	0,63	0,62
KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	0,14	0,14
KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	0,29	0,29
KINGDOM OF SWEDEN 0.75% 12/05/2028	0,10	0,10
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	0,03	0,03
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	0,16	0,16
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15/07/2029	0,71	0,69
NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	0,20	0,20
OAT 4% 25/04/2055	0,17	0,16
OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	0,24	0,24
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	0,50	0,49
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	0,28	0,27
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	0,02	0,02
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	0,03	0,03
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	0,07	0,07
REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	0,13	0,13
REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	0,05	0,05
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	0,14	0,14
REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	0,07	0,07
REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	0,09	0,09
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	0,09	0,09
REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	0,05	0,05

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	0,21	0,21
REPUBLIC OF POLAND 2.75% 25/10/2029	0,06	0,06
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	0,07	0,06
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	0,11	0,11
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	0,04	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	0,54	0,53
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	0,01	0,01
SPAIN 1% 30/07/2042	0,16	0,16
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	0,18	0,18
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	28,13	27,65
Actions	22,71	22,33
ABB LTD-NOM	0,87	0,86
ALCON INC	0,71	0,69
ANTOFAGASTA PLC	0,73	0,72
ASTRAZENECA PLC	1,74	1,71
BARCLAYS PLC	0,64	0,63
BP PLC	1,22	1,20
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0,78	0,77
COCA COLA HBC	0,43	0,42
DIAGEO	0,68	0,67
DSM FIRMENICH LTD	0,50	0,49
EXPERIAN PLC	0,35	0,34
GALDERMA GROUP LTD	0,30	0,29
GSK PLC	0,46	0,45
HSBC HOLDINGS PLC	1,17	1,15
IMI PLC	0,35	0,35
LLOYDS BANKING GROUP PLC	0,90	0,89
LONZA GROUP AG N	0,68	0,67
MELROSE INDUSTRIES PLC	0,27	0,27
NATIONAL GRID PLC	0,59	0,58

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
NESTLE SA	1,52	1,49
PRUDENTIAL PLC	1,32	1,30
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0,69	0,68
ROCHE HOLDING LTD	1,76	1,73
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	0,59	0,58
SEVERN TRENT PLC	0,42	0,41
SGS LTD	0,33	0,33
SSE PLC	0,51	0,50
UBS GROUP INC NAMEN AKT	0,55	0,54
UNILEVER	1,01	1,00
WPP PLC	0,64	0,63
Obligations	5,41	5,32
GILT 4.25% 07/09/2039	0,08	0,08
GILT 4.25% 07/12/2046	0,08	0,08
GILT 4.25% 07/12/2049	0,19	0,19
GILT 4.5% 07/09/2034	0,39	0,39
GILT 4.50% 07/12/2042	0,04	0,04
GILT 4.75% 07/12/2030	0,41	0,40
GILT 4.75% S 07/12/2038	0,04	0,04
UK 3.5% 22/07/2068	0,08	0,08
UK TSY 0.125% 30/01/2026	1,19	1,17
UK TSY 0.5% 22/10/2061	0,11	0,11
UK TSY 4.25% 07/2055	0,08	0,07
UNITED KINGDOM 3.5% 22/01/2045	0,19	0,19
UNITED KINGDOM GILT 0.625% 07/06/2025	1,09	1,07
UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22/10/2054	0,17	0,16
UNITED KINGDOM GILT 1.75% 07/09/2037	0,31	0,31
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN 15% 22/07/2047	0,16	0,16
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN 1.75% 22/07/2057	0,02	0,02
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN 1.75% 22/01/2049	0,16	0,16
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHE 0.375% 22/10/2030	0,18	0,18
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN NOTHERN IS 3.25% 22/01/2044	0,24	0,23
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN NOTHERN IS 3.75% 22/07/2052	0,07	0,07
UNITED KINGDOM TREASURY 0.625% 22/10/2050	0,11	0,11
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)

Eléments 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	5,51	5,42
OPC à capital variable	5,51	5,42
AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV EURO GOVERNMENT BOND	0,93	0,92
OFI INVEST ESG MONETAIRE	0,40	0,39
OFI INVEST INFLATION EURO	1,29	1,27
OFI INVEST YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	2,89	2,84
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	5 135 703,31	6 719 309,40
Actions	3 595 383,59	5 110 910,78
Obligations	1 540 319,72	1 608 398,62
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	2 089 599,20	2 517 174,62
Actions	2 089 599,20	2 517 174,62
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	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence (suite)

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	121 288,18	173 912,84
OPC à capital variable	121 288,18	173 912,84