FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ESG CRÉDIT EUROPE

Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**
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 ESG Crédit 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	166 976 383,48
Avoirs bancaires	-
Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 381 879,30
Total des actifs détenus par l'OPCVM	168 358 262,78
Comptes financiers et Emprunts	-196 443,88
Instruments financiers et Dettes	-477 406,25
Total des passifs	-673 850,13
Valeur nette d'inventaire	**167 684 412,65**

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	167 684 412,65	167 399 612,14	178 773 053,90	174 984 404,72	207 102 062,55	197 615 061,80
Nombre de titres						
Catégorie de parts IC	67 493,0703	65 501,3107	73 035,3023	77 873,3755	67 519,2856	50 410,1952
Catégorie de parts ID	102 142,1762	105 944,4662	131 883,2102	127 031,8882	146 686,4132	173 382,0127
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	1 480,58	1 472,44	1 336,43	1 276,42	1 514,96	1 482,91
Catégorie de parts ID en EUR	663,33	669,71	615,43	595,00	714,53	708,61
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
Catégorie de parts ID						
en EUR	-	10,20	7,91	7,50	8,32	9,43
Date de distribution	-	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	10/12/2021	10/12/2020

C1 - Public

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	-	-6,43	-34,69	-14,82	31,38	10,71
Catégorie de parts ID en EUR	-	-13,18	-23,95	-7,90	-	-4,33

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	97,98	97,59
Actions	-	-
Obligations	97,98	97,59
A2A SPA 3.625% 30/01/2035	0,48	0,48
ABN AMRO BANK NV 3% 25/02/2031	0,83	0,82
ABN AMRO BANK NV 4.375% 16/07/2036	0,56	0,56
ABN AMRO BANK NV VAR PERP	0,42	0,42
ACHMEA BV VAR 02/11/2044	0,35	0,35
ADECCO INT FINANCIAL SVS VAR 21/03/2082	0,67	0,67
AGEAS VAR PERP	1,13	1,13
AIB GROUP PLC VAR 23/7/2029	0,39	0,39
AKZO NOBEL NV 3.75% 16/09/2034	0,41	0,40
ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	0,41	0,41
ALLIANZ SE VAR 07/07/2045	0,48	0,48
ALLIANZ SE VAR 25/07/2055	0,42	0,41
ALLIANZ SE VAR PERP	0,70	0,69
ALLIANZ SE VAR PERP	0,21	0,21
APRR SA 3.125% 06/01/2034	0,35	0,35
ARKEMA 3.50% 12/09/2034	0,41	0,41
ASB BANK LIMITED 3.185% 16/04/2029	0,35	0,35
ASR NEDERLAND NV VAR PERPTUAL	0,50	0,50
ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	0,58	0,58
AVERY DENNISON CORP 3.75% 04/11/2034	0,50	0,50
AXA SA VAR PERP 31/12/2099	1,09	1,08
BANCO BPM SPA 3.375% 21/01/2030	1,00	0,99
BANCO DE SABADELL SA VAR 10/11/2028	0,58	0,57
BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031	0,78	0,78
BANCO SANTANDER SA VAR 22/04/2034	0,78	0,78

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BANK OF AMERICA VAR 26/10/2031	1,03	1,02
BANK OF MONTREAL VAR 10/07/2030	0,75	0,74
BANQUE 4.75% 10/11/2031	0,51	0,51
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,66	0,66
BARCLAYS PLZ VAR 26/03/2037	0,36	0,36
BAWAG PSK VAR 21/01/2032	0,90	0,90
BELFIUS BANK SA 3.375% 20/02/2031	1,07	1,06
BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	0,70	0,70
BNP PARIBAS VAR 18/02/2037	1,64	1,63
BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	0,75	0,75
BOUYGUES SA 0.5% 11/02/2030	0,53	0,53
BPCE SA VAR 13/10/2046	1,15	1,15
BPCE SA VAR 20/01/2034	0,42	0,42
BPCE SA VAR 26/02/2036	0,25	0,25
BRENNTAG FINANCE BV 3.875% 24/04/2032	0,50	0,50
BUREAU VERITAS SA 3.125% 15/11/2031	0,77	0,77
CADENT FINANCE PLC 3.75% 16/04/2033	0,84	0,83
CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034	0,50	0,50
CIE GENERALE DES ESTABLI 3.125% 16/05/2031	0,61	0,61
CNP ASSURANCES SACA VAR 16/07/2054	0,51	0,51
COFINIMMO 1.0% 24/01/2028	0,67	0,67
COMCAST CORP 3.55% 26/09/2036	0,41	0,41
COMMERZBANK AG VAR 16/07/2032	0,31	0,31
COVIVIO 4.625% 05/06/2032	0,52	0,52
COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	0,50	0,50
CPMCAST CORP 3.25% 26/09/2032	0,42	0,42
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 1.50% 06/10/2031	0,57	0,56
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 4.50% 17/12/2034	0,49	0,48
CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035	0,51	0,51
CRELAN SA VAR 28/02/2030	0,46	0,46
CRITERIA CAIXA SA 3.25% 25/02/2031	0,47	0,47
DAIMLER TRUCK INTL 3.375% 23/09/2030	0,49	0,48
DANONE SA 3.47% 22/05/2031	0,31	0,31
DANONE SA 3.706% 13/11/2029	0,44	0,43
DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	0,26	0,26
DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	0,24	0,24
DEUTSCHE BANK AG VAR 19/11/2030	0,33	0,33
DEUTSCHE BANK VAR 15/01/2030	0,31	0,31
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	0,50	0,50
DEUTSCHE POST AG 3% 24/03/2030	0,39	0,39
DH EUROPE FINANCE 0.75% 18/09/2031	0,59	0,58
DNB BANK ASA VAR 13/09/2033	0,54	0,54
DSM BV 3.625% 02/07/2034	0,52	0,52
DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	0,23	0,23

C1 - Public

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
E ON SE 3.375% 15/01/2031	0,66	0,66
EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.5% 16/07/2030	0,31	0,31
ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 17/06/2031	0,51	0,51
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.875% 11/06/2031	0,50	0,49
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,58	0,57
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,38	0,38
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,58	0,57
ENGIE SA 3.875% 06/01/2031	1,11	1,10
ERG SPA 4.125% 03/07/2030	0,41	0,41
ESB FINANCE LIMITED 1.875% 14/06/2031	0,30	0,30
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27/11/2031	0,57	0,57
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05/03/2029	0,72	0,72
ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	0,16	0,16
ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	0,05	0,05
EUROBANK SA VAR 24/09/2030	0,33	0,33
EVONIK INDUSTRIES AG 3.25% 15/01/2030	0,40	0,40
EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	0,44	0,44
FERROVIAL SA 3.25% 16/01/2030	0,40	0,40
FINGRID OYJ 2.75% 04/12/2029	0,38	0,38
FORTIVE CORPORATION 3.7% 15/08/2029	0,31	0,31
FORTUM OYJ 4% 26/05/2028	0,63	0,63
GDF SUEZ 1.5% 13/03/2035	0,14	0,14
GECINA 0.875% 30/06/2036	0,52	0,52
GENERAL MILLS INC 3.65% 23/10/2030	0,37	0,37
GIVAUDAN FIN EUROPE 4.125% 28/11/2033	0,40	0,39
GROUPE ACM VAR 1.85% 21/04/2042	0,16	0,16
HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030	0,62	0,62
IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	0,42	0,42
IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	0,30	0,30
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2.50% 28/11/2029	0,99	0,99
INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	0,92	0,92
INVESTOR AB 3.5% 31/03/2034	0,35	0,35
ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	0,42	0,42
JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	0,36	0,36
JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/01/2036	0,82	0,81
KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033	0,49	0,49
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,51	0,51
LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	1,25	1,24
LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032	0,21	0,21
LA POSTE SA 1.45% 30/11/2028	0,29	0,28
LEGRAND SA 3.5% 26/06/2034	0,67	0,67
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032	0,28	0,28
LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	0,55	0,55
MAGNA INTERNATIONAL INC 4.375% 17/03/2032	0,51	0,51

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 3.125% 15/10/2031	0,42	0,42
MERCK & CO INC 2.5% 15/10/2034	0,51	0,50
MERCK KGAA VAR 09/09/2080	0,65	0,65
MMS USA FINANCING INC 1.25% 13/06/2028	0,80	0,80
MONDI FINANCE PLC 3.75% 18/05/2033	0,78	0,78
MORGAN STANLEY VAR 21/03/2035	0,90	0,89
NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	0,81	0,81
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 3.631% 03/09/2031	0,45	0,45
NATURGY FINANCE SA 3.625% 02/10/2034	0,48	0,47
NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	1,34	1,34
NN BANK NV 0.5% 21/09/2028	0,88	0,88
NN GROUP NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,60	0,60
NORDEA BANK ABP VAR 29/05/2035	0,54	0,54
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.625% 24/07/2030	0,42	0,42
OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 27/11/2029	0,64	0,64
OP CORPORATE BANK PLC VAR 09/06/2030	0,90	0,90
ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,12	1,11
ORSTED A S VAR 14/03/3024	0,27	0,27
P3 GROUP 4.625% 13/02/2030	0,20	0,20
PIRELLI & C SPA 3.875% 02/07/2029	0,38	0,38
PPG INDUSTRIES INC 3.25% 04/03/2032	0,46	0,46
PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034	0,57	0,57
PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	0,41	0,40
RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034	0,35	0,34
RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	0,71	0,71
ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	0,89	0,89
ROYAL BANK OD CANADA VAR 22/01/2031	1,25	1,25
RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	0,73	0,73
SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028	0,49	0,49
SANDOZ FINANCE 4% 26/03/2035	0,26	0,26
SCHEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03/09/2030	0,73	0,73
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 3.375% 04/09/2032	0,31	0,31
SELP FINANCE SARL 3.75% 16/01/2032	0,19	0,19
SMURFIT KAPPA TREASURY 3.454% 27/11/2032	0,40	0,39
SOCIETE GENERALE VAR 21/11/2031	1,09	1,08
SOGECAP SA VAR PERP	0,48	0,48
SSE PLC 3.5% 18/03/2032	0,60	0,60
SSE PLC VAR PERP	0,50	0,49
STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2031	0,56	0,56
SWISSCOM FINANCE 3.5% 29/11/2031	0,48	0,47
TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	0,21	0,21
TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	0,49	0,49
TELENOR SA 4% 03/10/2030	0,50	0,50
TELFONICA DEUTSCH FINAN 1.75% 05/07/2025	0,48	0,48

C1 - Public

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034	0,38	0,38
TELIA COMPANY AB VARIABLE 30/06/2083	0,29	0,29
TELSTRA CORP LTD 1.375% 26/03/2029	0,26	0,26
TELSTRA GROUP LTD 3.5% 03/09/2036	0,85	0,85
TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035	0,40	0,40
TENNET HOLDING BV 4.75% 28/04/2032	0,46	0,46
TENNET HOLDING BV TV PERP 31/12/2099	0,98	0,98
TORONTO DOM BANK VAR 23/01/2036	0,50	0,50
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.28% 21/10/2027	0,48	0,47
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	0,50	0,50
UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	0,48	0,47
UNICREDIT SPA VAR 14/02/2030	1,01	1,00
UNIVERSAL MUSIC 4% 13/06/2031	0,32	0,32
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	0,31	0,31
VEOLIA ENVIRONMENT SA 2.974% 10/01/2031	0,59	0,59
VERBUND AG 3.25% 17/05/2031	0,56	0,56
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	0,48	0,48
VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	0,87	0,86
VONOVIA SE 5% 23/11/2030	0,52	0,52
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	0,69	0,69
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	0,27	0,27
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	1,60	1,59
Actions	-	-
Obligations	1,60	1,59
CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 01/03/2029	0,54	0,54
RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	0,49	0,49
UBS GROUP AG VAR 09/06/2033	0,57	0,56
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	-	-
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	68 416 268,99	65 911 204,70
Actions	-	-
Obligations	68 416 268,99	65 911 204,70
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	913 600,00	-
Actions	-	-
Obligations	913 600,00	-
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	34 340 111,37	37 944 983,97
OPC à capital variable	34 340 111,37	37 944 983,97

C1 - Public