

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ESG ALLOCATION FLEXIBLE

Rapport semestriel au 31 décembre 2024

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **CACEIS BANK FRANCE**

Gestion administrative et comptable : **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

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

Le Fonds Ofi Invest ESG Allocation Flexible 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	50 380 510,25
Avoirs bancaires	2 711 327,82
Autres actifs détenus par l'OPCVM	5 854 740,31
Total des actifs détenus par l'OPCVM	58 946 578,38
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-21 778,47
Total des passifs	-21 778,47
Valeur nette d'inventaire	58 924 799,91

Evolution de l'actif net

	31/12/2024	28/06/2024	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
ACTIF NET						
en EUR	58 924 799,91	58 120 687,01	50 879 925,13	53 446 696,82	57 710 247,95	88 702 871,83
Nombre de titres						
Catégorie de parts X	8 806,0000	8 806,0000	8 316,0000	8 391,0000	6 391,0000	13 665,0000
Catégorie de parts I	603,7000	742,3200	719,5800	1 267,3500	1 802,7500	2 396,2100
Catégorie de parts S	40 566,2280	32 355,0640	27 516,4080	16 718,6790	7 993,1700	2 227,7290
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts X en EUR	5 104,59	4 930,48	4 573,12	4 230,16	4 779,65	4 218,03
Catégorie de parts I en EUR	15 580,23	15 048,80	13 958,06	12 911,29	14 588,44	12 874,26
Catégorie de parts S en EUR	112,60	109,15	101,97	94,99	108,11	96,08
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	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/12/2024	28/06/2024	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts X en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts S en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts X en EUR	-	173,08	-2,58	149,78	340,70	-20,19
Catégorie de parts I en EUR	-	528,28	-7,89	457,16	1 039,90	-61,61
Catégorie de parts S en EUR	-	3,08	-0,77	2,61	6,99	-1,05

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	85,50	85,47
Actions	22,14	22,13
ACCOR SA	0,47	0,47
ADYEN NV	0,18	0,18
AIR LIQUIDE SA	0,56	0,56
AIRBUS SE	0,27	0,27
ALLIANZ SE-REG	0,63	0,63
ALSTOM	0,19	0,19
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,18	0,18
ASM INTERNATIONAL NV	0,10	0,10
ASML HOLDING NV	1,21	1,21
AXA SA	0,26	0,26
BANCO SANTANDER SA	0,45	0,45
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0,10	0,10
BIOMERIEUX	0,28	0,28
BUREAU VERITAS SA	0,34	0,34
CAIXABANK SA	0,17	0,17
COMMERZBANK AG	0,31	0,31
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,48	0,48
COVESTRO AG-TEND	0,43	0,43
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0,18	0,18
DANONE	0,23	0,23
DEUTSCHE POST AG NAMEN	0,10	0,10
DSM-FIRMENICH AG	0,26	0,26

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
E.ON SE	0,17	0,17
ELIS SA	0,13	0,13
ENEL SPA	0,32	0,32
ERSTE GROUP BANK AG	0,25	0,25
ESSILORLUXOTTICA	0,47	0,47
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,18	0,18
GENERALI	0,45	0,45
HERMES INTERNATIONAL	0,60	0,59
IBERDROLA SA	0,32	0,32
IMCD BV	0,25	0,25
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	0,23	0,23
INTESA SANPAOLO	0,22	0,22
KERRY GROUP PLC-A	0,21	0,21
KION GROUP AG	0,15	0,15
KONINKLIJKE AHOLD NV	0,19	0,19
KONINKLIJKE KPN NV	0,38	0,38
KONINKLIJKE PHILIPS NV	0,14	0,14
L'OREAL	0,48	0,48
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,59	0,59
MICHELIN (CGDE)	0,31	0,31
MTU AERO ENGINES AG	0,33	0,33
NEMETSCHEK SE	0,20	0,20
PROSUS NV	0,22	0,22
PRYSMIAN SPA	0,29	0,29
PUBLICIS GROUPE	0,48	0,48
RENAULT SA	0,38	0,38
SAFRAN SA	0,48	0,48
SANOFI	0,69	0,69
SAP SE	1,15	1,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,69	0,69
SIEMENS AG-REG	0,41	0,41
SOCIETE GENERALE SA	0,57	0,57
SODEXO SA	0,26	0,26
SOPRA STERIA GROUP	0,20	0,20
TECHNIP ENERGIES NV	0,52	0,52
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0,33	0,33
UNICREDIT SPA	0,59	0,59
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	0,28	0,28
VALLOUREC SA	0,23	0,23
VINCI SA	0,13	0,13
VONOVIA SE	0,30	0,30
Obligations	63,36	63,34
A 3.375% 06/07/2047 EMTN	0,52	0,52
ABERTIS INFRA 1.625% 15/07/2029	0,65	0,64

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ABN AMRO BK 3.75% 20/04/2025	0,35	0,35
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 3.75% 25/04/2030	0,18	0,18
ACCIONA FINANCIACION FILIALES 0.375% 07/10/2027	0,16	0,16
ACEA 0.5% 06/04/2029 EMTN	0,31	0,31
ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	0,68	0,68
AFD 3.0% 17/01/2034	0,34	0,34
AIR LIQ FIN 3.375% 29/05/2034	0,18	0,18
AKZO NOBEL NV 3.75% 16/09/2034	0,23	0,23
ALD 1.25% 02/03/2026 EMTN	0,50	0,50
ALSTOM 0.5% 27/07/2030	0,30	0,30
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17/01/2028	0,49	0,49
ASML HOLDING NV 2.25% 17/05/2032	0,33	0,33
ASML HOLDING NV 3.5% 06/12/2025	0,51	0,51
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23/05/2029	1,59	1,59
AYVENS 3.875% 16/07/2029	0,18	0,18
BANCO DE BADELL 0.875% 16/06/2028	0,16	0,16
BANCO DE BADELL 1.125% 11/03/2027	0,34	0,34
BANCO NTANDER 0.625% 24/06/2029	0,31	0,31
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.25% 01/11/2028	0,77	0,77
BANKINTER 0.625% 06/10/2027	0,32	0,32
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15/11/2028	0,17	0,17
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 21/02/2031	0,72	0,72
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15/05/2031	0,35	0,35
BBVA 1.375% 14/05/2025 EMTN	0,34	0,34
BBVA 3.875% 15/01/2034 EMTN	0,37	0,37
BK AMERICA 4.134% 12/06/2028	0,36	0,36
BMW US LLC 3.0% 02/11/2027 EMTN	0,34	0,34
BMW US LLC 3.375% 02/02/2034	0,35	0,35
BNP PAR 0.5% 30/05/2028 EMTN	0,48	0,48
BNP PAR 2.1% 07/04/2032 EMTN	0,16	0,16
BNP PAR 4.095% 13/02/2034 EMTN	0,36	0,36
BNP PAR 4.125% 26/09/2032 EMTN	0,18	0,18
BOUYGUES 3.875% 17/07/2031	0,36	0,36
BPCE SFH 3.125% 22/05/2034	0,52	0,52
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.29% 16/10/2029	0,52	0,52
BQ POSTALE 3.875% PERP	0,33	0,33
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 3.125% 29/01/2034	0,35	0,35
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15/02/2033	0,17	0,17
BUREAU VERITAS 1.125% 18/01/2027	0,33	0,33
BUREAU VERITAS 3.5% 22/05/2036	0,35	0,35
CA 3.75% 22/01/2034 EMTN	0,18	0,18
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 3.75% 12/04/2027	0,18	0,18
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26/01/2026	0,69	0,69

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CA E3R+0.32% 07/03/2025 EMTN	0,51	0,51
CA HOME LOAN 2.875% 12/01/2034	0,17	0,17
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 24/09/2027	0,17	0,17
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25/02/2029	0,35	0,35
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.375% 25/11/2030	0,52	0,52
CAIXABANK 0.5% 09/02/2029 EMTN	0,63	0,63
CAIXABANK 1.25% 18/06/2031 EMTN	0,33	0,33
CASA ASSURANCES 1.5% 06/10/2031	0,44	0,44
CASA ITALIA 3.5% 15/07/2033 EMTN	0,18	0,18
CASA LONDON 1.75% 05/03/2029	0,32	0,32
CITIGROUP 3.713% 22/09/2028	0,18	0,17
CNP ASSURANCES 2.5% 30/06/2051	0,63	0,63
CNP ASSURANCES 4.5% 10/06/2047	0,18	0,18
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13/03/2029	0,36	0,36
COMPASS 3.25% 06/02/2031 EMTN	0,18	0,18
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	0,18	0,18
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 02/04/2031	0,37	0,37
DANONE 1.0% PERP	0,32	0,32
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28/09/2026	0,35	0,35
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28/09/2033	0,72	0,72
DEXIA MUN 0.375% 23/06/2025 EMTN	0,84	0,84
DEXIA MUN 3.125% 17/05/2039	0,17	0,17
DEXIA MUN 3.125% 24/11/2033	0,51	0,51
DEXIA MUN 3.625% 17/01/2029 EMTN	0,36	0,36
EDENRED 3.625% 13/12/2026	0,17	0,17
EDF 1.0% 29/11/2033 EMTN	0,28	0,28
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15/02/2026	0,35	0,35
ENGIE 1.5% PERP	0,47	0,47
EON SE 0.35% 28/02/2030 EMTN	0,30	0,30
EON SE 0.875% 08/01/2025 EMTN	0,17	0,17
ESTONIA GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 12/10/2032	1,11	1,11
EUROCLEAR INVESTMENTS 1.375% 16/06/2051	0,15	0,15
EUROFINS SCIENTIFIC SE 0.875% 19/05/2031	0,29	0,29
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01/02/2034	0,18	0,18
EUROPEAN UNION 0.0% 02/06/2028	1,57	1,57
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	0,89	0,89
EUROPEAN UNION 2.875% 06/12/2027	0,35	0,35
EUROPEAN UNION 3.125% 04/12/2030	0,18	0,18
EUROPEAN UNION 3.125% 05/12/2028	0,70	0,70
FNAC DARTY 6.0% 01/04/2029	0,72	0,72
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03/08/2027	0,36	0,36
FRAN 0.75% 17/03/2031	0,30	0,30
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25/02/2025	1,69	1,69
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25/05/2033	0,86	0,86

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	0,16	0,16
IMERYS 1.0% 15/07/2031	0,29	0,29
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26/02/2027	0,53	0,53
INTE 1.75% 04/07/2029 EMTN	0,81	0,81
INTE 3.625% 16/10/2030 EMTN	0,17	0,17
INTE 3.75% PERP	0,43	0,43
INTE E3R+0.6% 16/04/2027	0,34	0,34
INTE E3R+0.8% 16/11/2025 EMTN	0,34	0,34
ITM ENTREPRISES 5.75% 22/07/2029	0,56	0,56
KERING 1.25% 05/05/2025 EMTN	0,34	0,34
KERING FINANCE 3.625% 11/03/2036	0,52	0,52
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 3.75% 05/09/2036	0,44	0,44
KNORR BREMSE AG 3.25% 30/09/2032	0,37	0,37
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.375% 11/03/2031	0,35	0,35
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31/03/2032	0,71	0,71
L OREAL S A 3.125% 19/05/2025	0,52	0,52
LA MONDIALE 4.375% PERP	0,33	0,33
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06/05/2025	0,34	0,34
LEGRAND 3.5% 26/06/2034	0,53	0,53
LOOMIS AB 3.625% 10/09/2029	0,69	0,69
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21/10/2025	0,52	0,52
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 05/10/2034	0,70	0,70
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07/09/2033	0,35	0,35
MANPOWER 3.5% 30/06/2027	0,17	0,17
MERCEDESBEZ GROUP AG 0.75% 11/03/2033	0,28	0,28
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.214% 07/10/2025	0,33	0,33
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	0,60	0,60
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 3.375% 17/09/2036	0,29	0,29
ORANGE 2.375% PERP	0,17	0,17
PRAEMIA HEALTHCARE 1.375% 17/09/2030	0,30	0,30
QUADIENT 2.25% 03/02/2025	0,87	0,87
RCI BANQUE 0.5% 14/07/2025 EMTN	0,17	0,17
RCI BANQUE 3.75% 04/10/2027	0,52	0,52
RCI BANQUE 4.875% 14/06/2028	0,36	0,36
RENAULT 2.0% 28/09/2026 EMTN	0,67	0,67
REXEL 2.125% 15/06/2028	0,33	0,33
SANOFI 1.25% 06/04/2029	0,32	0,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06/04/2025	0,35	0,35
SCOR 1.375% 17/09/2051	0,44	0,43
SEB 1.375% 16/06/2025	0,68	0,68
SEGRO 3.5% 24/09/2032 EMTN	0,68	0,68
SG E3R+0.45% 13/01/2025 EMTN	0,51	0,51
SG E3R+0.5% 19/01/2026 EMTN	0,17	0,17
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22/05/2032	0,88	0,87

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
SNAM E3R+0.4% 15/04/2026 EMTN	0,51	0,51
SOCIETE GENERALE	0,33	0,33
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 25/05/2034	0,34	0,34
SWISSCOM FINANCE BV 3.5% 29/05/2026	0,18	0,18
SWISSCOM FINANCE BV 3.5% 29/11/2031	0,70	0,70
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	0,32	0,32
UCB 1.0% 30/03/2028 EMTN	0,48	0,48
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 04/05/2027	0,81	0,81
VILMORIN ET CIE 1.375% 26/03/2028	0,46	0,46
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18/05/2026	0,16	0,16
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19/08/2027	0,50	0,50
VOLVO TREASURY AB 3.125% 08/09/2026	0,34	0,34
VONOVIA SE 0.25% 01/09/2028 EMTN	0,31	0,31
WENDEL 1.0% 01/06/2031	0,30	0,30
WENDEL 4.5% 19/06/2030	0,37	0,37
WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	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	-	-
Actions	-	-
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	9,92	9,92

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
OPC à capital variable	9,92	9,92
BNP Paribas Easy Euro High Yield SRI Fossil Free UCITS ETF E	4,39	4,39
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	5,54	5,53
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	17 605 497,30	28 977 603,60
Actions	7 655 355,28	12 766 032,94
Obligations	9 950 142,02	16 211 570,66
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	-	-
Actions	-	-
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	33 865 681,71	29 115 302,64
OPC à capital variable	33 865 681,71	29 115 302,64