

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

*OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE*

OFI INVEST EUROPE

Rapport semestriel au 28 mars 2024

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

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	28 721 621,45
Avoirs bancaires	358 700,49
Autres actifs détenus par l'OPC	2 020 941,53
Total des actifs détenus par l'OPC	31 101 263,47
Comptes financiers	-
Instruments financiers et Dettes	-895 022,34
Total des passifs	-895 022,34
Valeur nette d'inventaire	30 206 241,13

Evolution de l'actif net

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
ACTIF NET						
en EUR	30 206 241,13	30 167 619,49	29 964 846,86	41 430 807,41	37 368 333,97	43 946 951,22
Nombre de titres						
Actions	438 467,0000	473 687,0000	519 227,0000	591 161,0000	630 795,0000	681 435,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	68,89	63,68	57,71	70,08	59,24	64,49
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
en EUR	-	0,79	0,68	0,49	0,32	0,96
Date de distribution	-	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020	04/12/2019
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	0,07	0,06	0,08
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	74,90	72,75
Actions	49,83	48,40
ADIDAS NOM	0,45	0,44
ADYEN BV	0,29	0,28
AIR LIQUIDE	0,86	0,84
AIRBUS BR BEARER SHS	0,96	0,93
ALLIANZ SE-NOM	0,94	0,91
ALSTOM	0,40	0,39
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	0,65	0,63
ARGEN-X N V	0,36	0,35
ASML HOLDING N.V.	2,42	2,35
AXA SA	0,71	0,69
BANCO SANTANDER SA	1,32	1,28
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	0,25	0,24
BNP PARIBAS	0,63	0,61
BOLIDEN AB	0,36	0,35
CAPGEMINI SE	1,04	1,01
CARREFOUR SA	0,35	0,34
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	0,59	0,57
COMMERZBANK	0,64	0,62
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	0,73	0,71
CRH PLC	0,38	0,37
DANONE SA	0,89	0,87
DASSAULT SYSTEMES SE	0,32	0,31
DEUTSCHE POST AG-NOM	0,33	0,32
DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	0,62	0,60
E.ON SE	0,48	0,46
ENEL SPA	0,35	0,34
ENGIE SA	0,48	0,47
ENI SPA	0,44	0,43
ESSILOR LUXOTTICA SA	0,91	0,88
EUROFINS SCIENTIFIC SE	0,36	0,35
FORVIA	0,55	0,53
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,56	0,54
HEINEKEN NV	0,44	0,43
HENKEL KGAA VZ PFD	0,35	0,34
IBERDROLA SA	0,35	0,34
INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	0,51	0,50
ING GROUP NV	0,62	0,60
KERING	0,18	0,18
KERRY GROUP A	0,50	0,49
LOREAL SA	0,27	0,26
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,00	0,97

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
MERCK KGAA	0,88	0,86
MTU AERO ENGINES HLDG AG	0,90	0,87
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,21	1,17
NEXANS SA	0,71	0,69
NOVO NORDISK AS	2,02	1,96
NOVONESIS A/S	0,77	0,75
ORANGE	0,49	0,47
ORSTED SH	0,55	0,54
PERNOD RICARD	0,89	0,87
PROSUS N V	0,32	0,31
REMY COINTREAU	0,34	0,33
RENAULT SA	1,09	1,06
SANOFI	1,06	1,03
SAP SE	1,31	1,27
SARTORIUS AG PFD	0,20	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,62	1,57
SIEMENS AG-NOM	1,31	1,27
SOCIETE GENERALE A	1,06	1,03
SODEXO	0,54	0,52
STMICROELECTRONICS NV	0,64	0,62
SYENSQO SA	0,32	0,31
SYMRISE	0,59	0,58
TECHNIP ENERGIES NV	0,71	0,69
TERACT	0,00	0,00
THALES SA	1,16	1,12
TOTAL ENERGIES SE	1,19	1,16
UCB SA	0,74	0,72
UNIBAIL RODAMCO SE REITS	0,71	0,69
UNICREDIT SPA	0,47	0,45
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,68	0,66
VIVENDI	0,52	0,51
Obligations	25,07	24,35
BELGIAN KINGDON 2.85% 22/10/2034	0,05	0,05
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.70% 30/04/2032	0,20	0,19
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	0,25	0,24
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	0,16	0,16
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	0,09	0,09
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	0,04	0,03
BPIFRANCE SACA 2.875% 25/11/2029	1,00	0,97
BTF 0% 25/05/2032	0,21	0,21
BTF 0% 25/11/2031	0,56	0,54
BTPS 2.15% 01/03/2072	0,04	0,04
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2032	0,14	0,14
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/08/2050	0,14	0,14

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0.0% 15/02/2031	0,14	0,14
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	0,10	0,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	0,33	0,32
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	0,14	0,14
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	0,15	0,14
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5% 01/12/2032	0,56	0,54
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	0,01	0,01
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2029	0,53	0,51
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	0,07	0,07
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	0,19	0,18
FINLAND 0.05% 15/09/2028	0,02	0,02
FINNISH GOVERNMENT 0.75% 15/04/2031	0,01	0,01
FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	0,07	0,07
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2036	0,06	0,06
FRANCE 0% 25/11/2030	0,78	0,76
FRANCE 0.5% 25/05/2040	0,02	0,02
FRANCE 0.5% 25/05/2072	0,10	0,10
FRANCE 0.5% 25/06/2044	0,24	0,23
FRANCE 1.25% 25/05/2034	0,14	0,14
FRANCE 1.5% 25/05/2031	0,81	0,78
FRANCE 1.5% 25/05/2050	0,02	0,02
FRANCE 1.75% 25/06/2039	0,19	0,18
FRANCE 1.75% 25/11/2024	0,16	0,16
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	0,14	0,13
FRENCH REPUBLIC 0.25% 25/11/2026	0,28	0,27
FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2026	0,66	0,65
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	0,01	0,01
FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	0,03	0,03
GILT 4.25% 07/09/2039	0,08	0,08
GILT 4.25% 07/12/2046	0,08	0,07
GILT 4.25% 07/12/2049	0,19	0,19
GILT 4.5% 07/09/2034	0,37	0,36
GILT 4.50% 07/12/2042	0,04	0,04
GILT 4.75% 07/12/2030	0,37	0,36
GILT 4.75% S 07/12/2038	0,04	0,04
IRISH 0.2% 18/10/2030	0,04	0,04
IRISH GOVT 0.35% 18/10/2032	0,08	0,08
IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	0,14	0,13
ITALIAN REPUBLIC 0.25% 15/03/2028	0,24	0,23
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/03/2037	0,04	0,04
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	0,19	0,19
ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	0,31	0,30
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	0,35	0,34
ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	0,72	0,70

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	0,36	0,35
ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	0,55	0,53
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	0,26	0,25
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2031	0,19	0,19
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	0,03	0,03
KINGDOM OF BELGIUM 0.9% 22/06/2029	0,05	0,04
KINGDOM OF BELGIUM 1.25% 22/04/2033	0,10	0,10
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	0,17	0,17
KINGDOM OF DENMARK 0.5% 15/11/2027	0,26	0,25
KINGDOM OF DENMARK 0.5% 15/11/2029	0,07	0,07
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027	0,17	0,16
KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042	0,15	0,15
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	0,02	0,02
KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	0,19	0,18
KINGDOM OF SPAIN 1.60% 30/04/2025	0,03	0,03
KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	0,12	0,11
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	0,09	0,08
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	0,11	0,11
KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	0,16	0,16
KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	0,03	0,02
KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	0,70	0,68
KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	0,25	0,24
KINGDOM OF SWEDEN 0.75% 12/05/2028	0,09	0,08
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	0,03	0,03
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	0,14	0,14
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15/07/2029	0,62	0,60
NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	0,18	0,17
OAT 4% 25/04/2055	0,17	0,17
OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	0,55	0,54
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	0,44	0,43
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/02/2029	0,24	0,24
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	0,02	0,02
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	0,04	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	0,07	0,07
REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	0,11	0,11
REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	0,04	0,04
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	0,13	0,12
REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	0,36	0,35
REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	0,08	0,08
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	0,09	0,08
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	0,02	0,02
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	0,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	0,19	0,18
REPUBLIC OF POLAND 2.75% 25/10/2029	0,06	0,05
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	0,06	0,06
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	0,10	0,09
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.25% 18/04/2034	0,03	0,03
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	0,01	0,00
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	0,01	0,01
SLOVAK REPUBLIC 0.125% 17/06/2027	0,72	0,70
SPAIN 1% 30/07/2042	0,15	0,14
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	0,19	0,18
UK 3.5% 22/07/2068	0,08	0,08
UK TSY 0.125% 30/01/2026	1,01	0,98
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	0,18
UNITED KINGDOM GILT 0.625% 07/06/2025	0,93	0,90
UNITED KINGDOM GILT 1.625% 22/10/2054	0,17	0,16
UNITED KINGDOM GILT 1.75% 07/09/2037	0,29	0,28
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN 1.5% 22/07/2047	0,16	0,15
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	0,16	0,15
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN NOTHERN IS 3.25% 22/01/2044	0,23	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 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	20,18	19,60
Actions	20,18	19,60
ABB LTD-NOM	1,17	1,13

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ALCON INC	0,34	0,33
ANGLO AMERICAN PLC	0,72	0,70
ANTOFAGASTA PLC	0,47	0,46
ASTRAZENECA PLC	1,58	1,53
BP PLC	1,63	1,58
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	1,12	1,09
CONVATEC GROUP PLC	0,38	0,37
CRODA INTERNATIONAL PLC	0,34	0,33
DSM FIRMENICH LTD	0,63	0,61
GALDERMA GROUP LTD	0,42	0,41
LONZA GROUP AG N	0,63	0,61
NESTLE SA	1,02	0,99
NOVARTIS AG-NOM	1,25	1,22
PRUDENTIAL PLC	0,69	0,67
RELX PLC	0,71	0,69
ROCHE HOLDING LTD	1,30	1,26
SANDOZ GROUP LTD	0,57	0,55
SEVERN TRENT PLC	0,47	0,46
SGS LTD	0,38	0,37
SIKA LTD	0,49	0,48
SMITH & NEPHEW	0,44	0,42
SSE PLC	0,59	0,57
UBS GROUP INC NAMEN AKT	0,70	0,68
UNILEVER	1,04	1,01
VODAFONE GROUP	0,29	0,28
WPP PLC	0,82	0,80
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	4,14	4,02
OPC à capital variable	4,14	4,02
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND II Class Acc	1,08	1,05
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	0,48	0,47
OFI INVEST ESG MONETAIRE	0,35	0,34
OFI INVEST INFLATION EURO	0,82	0,80
OFI INVEST YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN R	1,40	1,36
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	7 248 230,19	8 775 907,28
Actions	5 300 671,59	6 325 934,04
Obligations	1 947 558,60	2 449 973,24
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, 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	1 598 959,79	2 495 099,05
Actions	1 598 959,79	2 411 592,23
Obligations	-	83 506,82
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	1 716 460,50	1 594 778,13
OPC à capital variable	1 716 460,50	1 594 778,13