

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST CRÉDIT EUROPE

Rapport semestriel au 31 mars 2026

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 : 127/129 Quai du Président Roosevelt
92130 Issy-les-Moulineaux

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Nanterre 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 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 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	180 807 177,87
Avoirs bancaires	-
Autres actifs détenus par l'OPCVM	8 279 212,06
Total des actifs détenus par l'OPCVM	189 086 389,93
Comptes financiers et Emprunts	-192 059,30
Instruments financiers et Dettes	-6 438 940,50
Total des passifs	-6 630 999,80
Valeur nette d'inventaire	182 455 390,13

Evolution de l'actif net

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
ACTIF NET						
en EUR	182 455 390,13	176 479 475,82	167 399 612,14	178 773 053,90	174 984 404,72	207 102 062,55
Nombre de titres						
Catégorie de parts IC	76 726,3026	68 922,7468	65 501,3107	73 035,3023	77 873,3755	67 519,2856
Catégorie de parts ID	99 399,0262	103 582,1862	105 944,4662	131 883,2102	127 031,8882	146 686,4132
Catégorie de parts Aviva Investors Crédit Europe E	-	-	-	-	-	-
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	1 514,68	1 530,21	1 472,44	1 336,43	1 276,42	1 514,96
Catégorie de parts ID en EUR	666,39	685,57	669,71	615,43	595,00	714,53
Catégorie de parts Aviva Investors Crédit Europe E en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
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	-	12,34	10,20	7,91	7,50	8,32
Date de distribution	-	08/12/2025	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	10/12/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts Aviva Investors Crédit Europe E en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	-	50,84	-6,43	-34,69	-14,82	31,38
Catégorie de parts ID en EUR	-	10,50	-13,18	-23,95	-7,90	-
Catégorie de parts Aviva Investors Crédit Europe E 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	97,70	94,27
Actions	-	-
Obligations	97,70	94,27
A2A SPA 3.625% 30/01/2035	0,43	0,42
ABN AMRO BANK NV 4.375% 16/07/2036	0,51	0,49
ACHMEA BV VAR 02/11/2044	0,16	0,15
AGEAS NV PERP 31/12/2099	0,65	0,63

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
AGEAS VAR 02/05/2056	0,52	0,50
AGEAS VAR PERP	0,42	0,41
AIB GROUP PLC VAR 02/12/2036	0,64	0,62
AIR LIQUIDE FINANCE 3.0% 05/05/2033	0,43	0,41
AKZO NOBEL NV 4% 25/03/2031	0,50	0,48
ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	0,28	0,27
ALLIANZ SE VAR 25/07/2055	0,40	0,38
ALLIANZ SE VAR PERP	0,19	0,19
ALPHA BANK SA VAR 12/05/2030	0,24	0,23
ALPHA BANK SA VAR 27/06/2029	0,25	0,24
ALPHABET INC 3.50% 06/11/2038	0,21	0,20
AMCOR UK FINANCE PLC 3.75% 20/02/2033	0,30	0,29
ARKEMA PERP 31/12/2099	0,44	0,43
AROUNDTOWN SA 3.5% 13/05/2030	0,92	0,89
ASB BANK LIMITED 3.185% 16/04/2029	0,79	0,76
ASR NEDERLAND NV VAR PERPTUAL	0,46	0,45
ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	0,52	0,50
ASTRAZENECA FINANCE LLC 3.278% 05/08/2033	0,96	0,92
AXA SA VAR PERP 31/12/2099	1,00	0,96
BANCO BPM SPA 3.375% 21/01/2030	0,63	0,61
BANCO BPM SPA VAR 23/10/2031	0,58	0,56
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 13/06/2031	0,39	0,38
BANCO DE SABADELL SA VAR 10/11/2028	0,52	0,50
BANCO SANTANDER SA 3.75% 09/01/2034	0,66	0,64
BANCO SANTANDER VAR PERP 31/12/2099	0,46	0,44
BANK OF AMERICA VAR 26/10/2031	0,96	0,93
BANK OF IRELAND GROUP VAR 02/04/2034	0,60	0,58
BANK OF MONTREAL VAR 09/01/2032	0,78	0,75
BANQUE FED CRED MUTUEL VAR 21/07/2033	0,70	0,67
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,62	0,60
BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	0,18	0,17
BAWAG P S K VAR 02/09/2033	0,38	0,37
BELFIUS BANK SA 3.375% 20/02/2031	0,97	0,94
BMS IRELAND CAP FUNDING 3.363% 10/11/2033	0,48	0,46
BMW FINANCE NV 3.25% 20/05/2031	0,63	0,60
BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	0,46	0,45
BNP PARIBAS VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,48	0,46
BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	0,68	0,66
BPCE SA VAR 13/10/2046	1,45	1,40
BPCE SA VAR 20/01/2034	0,38	0,37
BT FINANCE PLC 3.375% 17/11/2032	0,50	0,48
BUREAU VERITAS SA 3.375% 01/10/2033	0,54	0,52
CAIXABANK SA VAR 14/05/2038	0,38	0,36
CAPGEMINI SE 3.5% 25/09/2034	0,43	0,41

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CASTELLUM HELSINKI 0.875% 17/09/2029	0,62	0,60
CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034	0,46	0,44
CIE GENERALE DES ESTABLI 3.125% 16/05/2031	0,55	0,53
CNP ASSURANCES SACA VAR 16/07/2054	0,47	0,45
COCA COLA HBC FINANCE BV 4% 01/10/2033	0,45	0,44
COFINIMMO 1.0% 24/01/2028	0,63	0,61
COMCAST CORP 3.55% 26/09/2036	0,37	0,36
COMMERZBANK AG VAR 16/07/2032	0,28	0,27
COVIVIO 4.625% 05/06/2032	0,46	0,45
COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	0,89	0,86
CPMCAST CORP 3.25% 26/09/2032	0,38	0,37
CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,52	0,50
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50% 09/02/2029	0,38	0,37
CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035	0,46	0,45
CRELAN SA VAR 23/01/2032	0,41	0,40
CRELAN SA VAR 30/04/2037	0,49	0,47
DAIMLER TRUCK INTL 3.375% 23/09/2030	0,44	0,43
DANONE SA 3.47% 22/05/2031	0,28	0,27
DANONE SA 3.785% 01/04/2034	0,27	0,26
DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	0,23	0,23
DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	0,22	0,21
DEUTSCHE BANK AG VAR 19/11/2030	0,31	0,30
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	0,17	0,16
DH EUROPE FINANCE 0.75% 18/09/2031	0,55	0,53
DIGITAL INTREPID HOLDING 0.625% 15/07/2031	0,55	0,53
DNB BANK ASA VAR 15/01/2031	0,43	0,42
DNB BANK ASA VAR 20/05/2031	0,11	0,11
DSM BV 3.625% 02/07/2034	0,47	0,45
DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	0,21	0,20
DZ BANK AG VAR 15/10/2035	0,33	0,32
E ON SE 3.448% 19/01/2034	1,09	1,05
EAST JAPAN RAILWAY CO 3.727% 02/09/2037	0,71	0,68
EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	0,50	0,48
EDP SA VAR 02/12/2055	0,53	0,51
EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.125% 03/12/2031	0,21	0,20
EDP SERVICIOS FIN ESP SA 3.5% 16/07/2030	0,06	0,05
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.875% 11/06/2031	0,45	0,44
ELIS SA 3.875% 23/03/2032	0,44	0,42
ELISA OYJ 2.875% 14/05/2030	0,86	0,83
ELM BV FOR JULIUS BAER 3.375% 19/06/2030	0,44	0,43
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,55	0,53
ENGIE SA 3.875% 06/01/2031	1,01	0,98
ESB FINANCE LIMITED 1.875% 14/06/2031	0,27	0,26
ESSILORLUXOTTICA 3% 05/03/2032	0,48	0,47

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	0,15	0,14
ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	0,05	0,05
EUROBANK SA VAR 24/09/2030	0,34	0,32
EVONIK INDUSTRIES AG VAR 09/09/2055	0,60	0,58
EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	0,40	0,38
FINGRID OYJ 2.75% 04/12/2029	0,35	0,34
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.305% 17/05/2029	0,68	0,65
FORTIVE CORPORATION 3.7% 15/08/2029	0,28	0,27
FORTUM OYJ 4% 26/05/2028	0,57	0,55
GDF SUEZ 1.5% 13/03/2035	0,13	0,13
GECINA 2.00% 30/06/2032	0,75	0,72
GIVAUDAN FIN EUROPE 2.875% 09/09/2029	0,38	0,37
GROUPE ACM VAR 1.85% 21/04/2042	0,15	0,14
GRP BRUXELLES LAMBERT SA 3.75% 21/01/2036	0,27	0,26
HENKEL AG & CO KGAA 3.625% 02/04/2031	0,61	0,58
HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 0.625% 16/09/2028	0,52	0,50
HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030	0,57	0,55
IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	0,32	0,31
IBERDROLA INTL BV VAR PERP	0,41	0,39
IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	0,28	0,27
ICADE SA 4.375% 22/05/2035	0,70	0,67
IDS FINANCING PLC 1% 01/01/2029	0,42	0,40
IMERYS 4% 21/11/2032	0,38	0,36
INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	0,28	0,27
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.625% 21/10/2028	0,52	0,50
ING GROEP NV VAR 20/08/2037	1,09	1,05
INMOBILIARIA COL 3.125% 23/09/2031	0,32	0,31
INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	0,84	0,81
INVESTOR AB 3.5% 31/03/2034	0,31	0,30
IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	0,28	0,27
JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	0,33	0,32
JPMORGAN CHASE AND CO VAR 18/02/2032	0,96	0,92
KBC GROUP NV VAR PERPETUAL	0,45	0,43
KONINKLIJKE KPN NV 0.875% 14/12/2032	0,27	0,26
LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	1,17	1,13
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 09/05/2035	0,35	0,34
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032	0,26	0,25
LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	0,49	0,48
MAGNUM ICC FIN 3.75% 26/11/2034	0,36	0,35
MAPLE PARENT HLDS CO 4.728% 26/03/2035	0,52	0,50
MERCK KGAA VAR 24/11/2055	1,28	1,24
MIZUHO FINANCIAL GROUP VAR 16/05/2032	0,90	0,87
MORGAN STANLEY VAR 21/03/2035	0,81	0,79
MORGAN STANLEY VAR 29/04/2033	0,47	0,46

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
NATIONAL GRID NA INC 3.15% 03/06/2030	0,50	0,48
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 3.631% 03/09/2031	0,41	0,39
NATIONWIDE BLDG VAR 30/07/2035	0,21	0,20
NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	0,68	0,66
NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	0,54	0,52
NETWORK FINANCE CO PTY LTD 3.5% 05/09/2033	0,27	0,26
NN GROUP NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,55	0,53
NORDEA BANK ABP VAR 19/11/2035	0,48	0,46
NTT FINANCE CORP 3.678% 16/07/2033	0,34	0,32
OMNICOM FINANCE HOLD 3.7% 06/03/2032	0,49	0,47
OP CORPORATE BANK PLC VAR 30/01/2032	1,21	1,16
ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,01	0,98
P3 GROUP SARL 4.0% 19/04/2032	0,18	0,17
PPG INDUSTRIES INC 3.25% 04/03/2032	0,42	0,40
PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034	0,51	0,50
PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	0,37	0,35
PUBLICIS GROUPE SA 3.375% 12/06/2032	0,49	0,47
RCI BANQUE SA 3.75% 16/02/2032	0,27	0,26
RED ELECTRICA CORP VAR PERPETUAL	0,92	0,89
RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034	0,31	0,30
REDEIA ELECTRICA CORP 3.375% 09/07/2032	0,11	0,11
RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	0,64	0,62
ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	0,43	0,42
ROYAL BANK OD CANADA VAR 22/01/2031	0,71	0,68
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 3.625% 20/11/2035	0,32	0,31
RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	0,66	0,64
SAGE GROUP PLC 3.821% 25/02/2033	0,45	0,44
SANOFI 2.75% 11/03/2031	0,48	0,47
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 3.375% 04/09/2032	0,29	0,28
SELP FINANCE SARL 3.75% 16/01/2032	0,18	0,17
SMURFIT KAPPA TREASURY 3.489% 24/11/2031	0,21	0,20
SOCIETE GENERALE VAR 15/11/2032	0,11	0,11
SOCIETE GENERALE VAR 20/11/2035	0,65	0,63
SSE PLC 3.5% 18/03/2032	0,55	0,53
SSE PLC VAR PERP	0,45	0,44
STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2031	0,72	0,70
STATNETT SF 3.375% 26/02/2036	0,48	0,46
STELLANTIS NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,50	0,49
SUEZ 5% 03/11/2032	0,53	0,51
SYENSQO SA 3.375% 28/05/2031	0,72	0,69
T MOBILE USA INC 3.625% 19/02/2035	0,85	0,82
TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	0,19	0,19
TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	0,45	0,43
TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034	0,34	0,33

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
TELIA COMPANY AB 3.625% 22/02/2032	0,28	0,27
TELSTRA GROUP LTD 3.375% 02/03/2035	0,69	0,67
TENNET HOLDING BV 4.75% 28/04/2032	0,42	0,40
TERNA RETE ELETTRICA 3.0% 22/07/2031	0,57	0,55
TERNA RETE ELETTRICA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,32	0,31
THALES SA 4.25% 18/10/2031	0,46	0,45
TORONTO DOM BANK VAR 23/01/2036	0,46	0,44
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	0,20	0,20
TRANSURBAN FINANCE CO 4.143% 17/04/2035	0,17	0,16
UCB SA 4.25% 20/03/2030	0,45	0,43
UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	0,43	0,42
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	0,57	0,55
VEOLIA ENVIRONMENT SA 2.974% 10/01/2031	0,54	0,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	0,53	0,51
VERBUND AG 3.25% 17/05/2031	0,50	0,49
VESTAS WIND SYSTEMS AS 3.75% 15/06/2033	0,32	0,31
VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	0,90	0,87
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	0,64	0,62
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	0,47	0,45
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 État 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	1,40	1,35
Actions	-	-
Obligations	1,40	1,35
RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	0,45	0,43
UBS GROUP AG VAR 09/06/2033	0,52	0,50
ZUERCHER KANTONALBANK VAR 11/09/2031	0,44	0,42
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	3,19	3,08
OPC à capital variable	3,19	3,08

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
OFI INVEST ESG LIQUIDITES I	3,19	3,08
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	80 083 907,14	64 482 957,37
Actions	-	-
Obligations	80 083 907,14	64 482 957,37
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	-	784 231,10
Actions	-	-
Obligations	-	784 231,10
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	45 707 517,58	46 238 532,90
OPC à capital variable	45 707 517,58	46 238 532,90

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Non applicable