

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST HIGH YIELD 2027

Rapport semestriel au 30 juin 2023

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**
Société de Gestion : **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 335 133 229



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 High Yield 2027 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	228 638 852,53
Avoirs bancaires	38 281,10
Autres actifs détenus par l'OPC	11 620 259,23
Total des actifs détenus par l'OPC	240 297 392,86
Comptes financiers	-
Instruments financiers et Dettes	-5 323 456,40
Total des passifs	-5 323 456,40
Valeur nette d'inventaire	234 973 936,46

Evolution de l'actif net

	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
ACTIF NET				
en EUR	234 973 936,46	108 926 819,99	74 869 182,81	27 252 000,00
Nombre de titres				
Catégorie de parts IC	418 900,4776	416 114,6347	189 910,8162	70 500,0000
Catégorie de parts ID	753 576,4302	716 503,4113	489 729,1959	202 000,0000
Catégorie de parts RFC	411,2138	10,0000	10,0000	10,0000
Catégorie de parts RFD	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000
Catégorie de parts RC	47 470,3092	1 021,5116	-	-
Catégorie de parts RD	1,5000	1,5000	-	-
Catégorie de parts A	760 606,0000	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027	366 267,0000	-	-	-
Valeur liquidative unitaire				
Catégorie de parts IC en EUR	102,19	97,96	110,15	100,00
Catégorie de parts ID en EUR	96,90	94,98	110,15	100,00
Catégorie de parts RFC en EUR	101,79	97,63	109,95	100,00
Catégorie de parts RFD en EUR	96,85	94,85	109,95	100,00
Catégorie de parts RC en EUR	106,19	102,06 ⁽³⁾	-	-
Catégorie de parts RD en EUR	105,40	102,12 ⁽⁴⁾	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
Catégorie de parts A en EUR	102,00	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	99,57 ⁽⁵⁾	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)				
en EUR	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)				
Catégorie de parts ID				
en EUR	-	2,17	3,08	-
Date de distribution	-	22/05/2023	30/05/2022	-
Catégorie de parts RFD				
en EUR	-	2,01	2,88	-
Date de distribution	-	22/05/2023	30/05/2022	-
Catégorie de parts RD				
en EUR	-	1,16	-	-
Date de distribution	-	22/05/2023	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)				
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts RFC en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts RC en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts RD en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	-	-	-
Capitalisation unitaire				
Catégorie de parts IC en EUR	-	1,40	2,65	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-0,76	-0,42	-
Catégorie de parts RFC en EUR	-	1,23	2,44	-
Catégorie de parts RFD en EUR	-	-0,77	-0,43	-
Catégorie de parts RC en EUR	-	0,00	-	-
Catégorie de parts RD en EUR	-	-1,08	-	-
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	-	-	-

(1) Premier exercice

(2) Date de création

(3) La catégorie de parts RC a été créée le 27/06/2022 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(4) La catégorie de parts RD a été créée le 27/06/2022 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(5) La catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 a été créée le 12/06/2023 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

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	97,30	95,15
Actions	-	-
Obligations	97,30	95,15
ACCOR SA VAR 04/02/2026	0,67	0,65
ADEVINTA ASA 3% 15/11/2027	0,89	0,87
AIR FRANCE KLM 8.125% 31/05/2028	1,02	1,00
ALBION FINANCING 1SARL 5.25% 15/10/2026	0,89	0,87
ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	0,64	0,63
ALTAREA 1.875% 17/01/2028	0,97	0,95
ANS AG 6.0% 31/07/2025	0,67	0,66
ARAMARK 3.125% 01/04/2025	0,62	0,61
ARDAGH PKG FIN HLDGS USA 2.125% 15/08/2026	1,02	1,00
AROUNDTOWN SA 0.375% 15/04/2027	0,89	0,87
ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	0,92	0,90
ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027	0,85	0,83
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 1.75% 01/02/2027	0,53	0,52
AVANTOR FUNDING INC 2.625% 01/11/2025	0,82	0,80
AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	1,00	0,97
BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	0,89	0,87
BENTELE INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	1,00	0,98
BERRY GLOBAL INC 1.5% 15/01/2027	0,85	0,83
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,96	0,94
CARMILA SA 1.625% 30/05/2027	0,94	0,92
CASTELLUM AB 0.75% 04/09/2026	0,35	0,35
CASTELLUM HELSINKI 2% 24/03/2025	0,55	0,54
CATALEN PHARMA SOLUTION 2.375% 01/03/2028	0,93	0,91
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	1,04	1,02
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	0,88	0,86
CEMEX SAB DE CV 3.125% 19/03/2026	0,54	0,53
CITYCON TREASURY BV 2.735% 15/01/2027	0,89	0,87
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	0,49	0,48
CROWN EURO HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	0,69	0,67
DARLING GLOBAL FINANCE 3.625% 15/05/2026	0,48	0,47
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3% 29/05/2026	0,53	0,52
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	0,49	0,48
DIC ASSET AG 2.25% 22/09/2026	0,46	0,45
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08/05/2026	0,92	0,90
DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,91	0,89
EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	1,05	1,03
ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.875% 12/01/2027	0,51	0,50
ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	0,25	0,25
ELIS SA 1.625% 03/04/2028	0,53	0,52
ERAMET SA 7% 22/05/2028	1,01	0,99

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
EUTELSAT SA 2% 02/10/2025	0,94	0,92
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28/01/2028	0,72	0,70
FAURECIA 2.375% 15/06/2027	0,70	0,68
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,19	0,19
FNAC DARTY SA 2.625% 30/05/2026	0,51	0,50
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	0,46	0,45
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,60	0,59
GEN MOTORS 4.5% 22/11/2027	1,02	1,00
GESTAMP AUTOMOCION SA 3.25% 30/04/2026	1,04	1,01
GETLINK SE 3.5% 30/10/2025	0,91	0,89
GRIFOLS SA 2.25% 15/11/2027	1,00	0,98
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	1,05	1,03
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1.0% 13/04/2028	0,87	0,85
HEMSO TREASURY OYJ 0% 19/01/2028	0,41	0,40
HLDNG DINFRA METIERS 4.5% 06/04/2027	0,97	0,95
HORNBAACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	0,96	0,94
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	1,15	1,13
ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	0,97	0,95
INEOS FINANCE PLC 2.875% 01/05/2026	1,00	0,97
INEOS STYROLUTION GROUP GMBH 2.25% 16/01/2027	1,06	1,03
INPOST NA 2.25% 15/07/2027	0,82	0,81
INTERNATIONAL GAME TECH 3.5% 15/06/2026	1,00	0,98
INTL CONSOLIDATED AIRLIN 1.5% 04/07/2027	0,88	0,86
INTL FLAVOR AND FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026	0,89	0,87
IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	1,01	0,99
JAMES HARDIE INTL FIN 3.625% 01/10/2026	0,96	0,94
JCDECAUX SA 2.625% 24/04/2028	0,71	0,70
LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	0,89	0,88
LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	0,90	0,88
LKQ EURO HDG BV 4.125% 01/04/2028	0,92	0,90
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,99	0,97
LOXAM SAS 4.5% 15/02/2027	0,95	0,93
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,94	0,92
MERCIALYS SA 2% 03/11/2027	0,11	0,10
MERCIALYS SA 4.625% 07/07/2027	0,92	0,90
NETFLIX 3.625% 15/05/2027	0,54	0,53
NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	1,07	1,04
NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	1,03	1,00
NISSAN MOTOR CO 2.652% 17/03/2026	0,92	0,90
NOKIA OYJ 3.125% 15/05/2028	0,65	0,63
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.5% 24/06/2028	0,87	0,85
OCI NV 3.625% 15/10/2025	0,90	0,88
OI EUROPEAN GROUP BV 2.875% 15/02/2025	0,63	0,62
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	0,29	0,28

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ORANO SA 3.375% 23/04/2026	0,50	0,49
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,48	0,47
ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	0,89	0,87
PAPREC HOLDING SA 4% 31/03/2025	0,97	0,95
PLAYTECH PLC 4.25% 07/03/2026	0,59	0,58
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,52	0,51
PPF ARENA 1BV 3.125% 27/03/2026	0,64	0,62
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	0,33	0,32
PROGROUP AG 3% 31/03/2026	0,92	0,90
PVH CORP 3.125% 15/12/2027	0,51	0,49
RENAULT SA 1.125% 04/10/2027	0,61	0,60
RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	0,19	0,19
RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	0,19	0,19
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	0,97	0,95
ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	0,98	0,96
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15/07/2026	0,92	0,90
SAMVARDHANA MOTHERSON AU 1.8% 06/07/2024	0,58	0,57
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% 15/03/2028	0,96	0,94
SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027	1,05	1,02
SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	0,92	0,90
SIXGR 5 1/8 10/09/2027	0,88	0,86
SMURFIT KAPPA TREASURY 1.5% 15/09/2027	0,39	0,38
SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	0,63	0,61
SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	0,32	0,31
SPCM SA 2% 01/02/2026	1,03	1,01
SPIE SA 2.625% 18/06/2026	0,69	0,68
SUDZUCKER INT FINANCE 5.125% 31/10/2027	0,59	0,57
SUMMIT GERMANY LTD 2% 31/01/2025	0,40	0,40
SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	1,02	1,00
SYNTHOS SA 2.5% 07/06/2028	1,00	0,98
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	0,44	0,43
TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	0,49	0,48
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,61	0,60
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	0,96	0,94
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027	0,80	0,78
TEVA PHARM FNC NL II 1.875% 31/03/2027	0,99	0,96
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 2.75% 09/07/2027	0,31	0,31
VALEO SA 5.375% 28/05/2027	0,94	0,92
VERALLIA SA 1.625% 14/05/2028	0,49	0,48
VOLVO CAR AB 2% 24/01/2025	0,43	0,42
VOLVO CAR AB 2.50% 07/10/2027	0,55	0,54
VONOVIA SE 4.75% 23/05/2027	0,97	0,95
WIENERBERGER AG 2.75% 04/06/2025	0,70	0,69
ZF EUROPE FINANCE BV 2.50% 23/10/2027	1,06	1,04

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	4,08	3,99
OPC à capital variable	4,08	3,99
OFI INVEST ESG LIQUIDITES	4,08	3,99
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	137 360 358,76	19 422 105,00
Actions	-	-
Obligations	137 360 358,76	19 422 105,00
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	56 057 222,02	48 762 687,23
OPC à capital variable	56 057 222,02	48 762 687,23