

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ISR CRÉDIT BONDS EURO

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 : **Ernst & Young**

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 ISR CREDIT BONDS EURO 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	297 859 632,37
Avoirs bancaires	41 893 588,41
Autres actifs détenus par l'OPC	828 703,10
Total des actifs détenus par l'OPC	340 581 923,88
Comptes financiers	-
Instruments financiers et Dettes	-30 412 425,19
Total des passifs	-30 412 425,19
Valeur nette d'inventaire	310 169 498,69

Evolution de l'actif net

	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
ACTIF NET						
en EUR	310 169 498,69	285 553 767,85	171 145 745,67	123 701 485,27	131 885 169,47	84 556 924,32
Nombre de titres						
Catégorie de parts A	389 497,0000	350 622,0000	89 791,0000	99 051,0000	88 982,0000	62 292,7400
Catégorie de parts I	214 059,9741	202 908,2501	111 026,2051	76 805,0651	84 944,7711	-
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts A en EUR	89,59	87,70	102,49	104,32	102,74 ⁽¹⁾	1 357,41
Catégorie de parts I en EUR	1 285,96	1 255,74	1 458,59	1 476,04	1 444,97	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts A en EUR	-	-3,01	1,07	2,67	-0,52	33,55
Catégorie de parts I en EUR	-	-35,07	24,05	46,41	6,44	-

(1) La catégorie de parts A a été créée le 09/04/2019 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	94,84	86,37
Actions	-	-
Obligations	94,84	86,37
ADECCO INT FINANCIAL SVS VAR 21/03/2082	0,84	0,76
AGEAS VAR PERP	0,61	0,56
AIA GROUP LTD VAR 09/09/2033	0,97	0,88
AIB GROUP PLC VAR 04/07/2026	0,57	0,52
AIB GROUP PLC VAR 23/7/2029	0,53	0,48
ALLIANZ FINANCE II B V 0.5% 14/01/2031	0,56	0,51
ALLIANZ SE VAR 25/07/2053	0,67	0,61
ANHEUSER BUSCH INBEV SA 1.125% 01/07/2027	0,85	0,77
ASSICURAZIONI GE 1.713% 30/6/2032	0,60	0,55
ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	0,71	0,64
AXA TF/TV PERP	1,23	1,12
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.375% 20/09/2027	0,35	0,32
BANCO BILBAO VIZCZY ARG VAR 16/01/2030	0,69	0,63
BANCO DE SABADELL SA VAR 10/11/2028	0,60	0,55
BANCO DE SABADELL SA VAR 24/03/2026	1,02	0,93
BANQUE FED CRED MUTUEL 1.25% 03/06/2030	1,00	0,91
BANQUE FED CRED MUTUEL VAR 16/06/2032	0,70	0,63
BARCLAYS PLC VAR 22/03/2031	0,36	0,33
BELFIUS BANQUE SA NV VAR 19/04/2033	1,15	1,05
BEVCO LUX SARL 1% 16/1/2030	0,49	0,45
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPEAN HOLD 1.625% 20/04/2030	0,24	0,22

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BMW FINANCE NV 1.0% 22/05/2028	0,61	0,55
BNP PARIBAS VAR 19/02/2028	0,92	0,84
BNP PARIBAS VAR 20/11/2030	0,94	0,86
BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	0,77	0,70
BPCE SA 0.5% 15/09/2027	0,74	0,67
BPCE SA VAR 02/02/2034	0,13	0,12
BPCE SA VAR 25/01/2035	1,06	0,96
BRENNTAG FINANCE BV 0.50% 06/10/2029	0,91	0,83
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.75% 30/08/2027	0,97	0,88
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS VAR 21/09/2027	0,23	0,21
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS VAR 31/10/2028	0,41	0,38
CBREGI OPEN END FUND 0.5% 27/01/2028	0,79	0,72
CESKA SPORITELNA AS VAR 14/11/2025	0,54	0,50
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	0,69	0,63
CNP ASSURANCES TF/TV 10/06/2047	0,47	0,43
COCA COLA CO THE 0.4% 06/05/2030	0,92	0,83
COFINIMMO 1.0% 24/01/2028	0,43	0,39
CRED AGRICOLE SA VAR 22/04/2026	0,94	0,86
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 1.50% 06/10/2031	0,92	0,84
CREDIT AGRICOLE SA 0.375% 20/04/2028	0,57	0,52
CREDIT LOGEMENT SA VAR 28/11/2029	0,64	0,58
CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	0,71	0,65
DAIMLER AG 1.375% 11/05/2028	0,47	0,43
DAIMLER AG 2.375% 22/05/2030	1,37	1,25
DANONE SA 3.47% 22/05/2031	0,39	0,35
DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	1,23	1,12
DEUTSCHE BANK AG VAR 23/02/2028	0,32	0,29
DIAGEO FINANCE PLC 1.5% 22/10/2027	0,78	0,71
EDP FINANCE BV 1.625% 26/01/2026	0,89	0,81
ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.25% 25/01/2032	0,46	0,41
ELM BV PERP VAR	0,76	0,69
ENEL FINANCE 0% 17/06/2027	0,65	0,59
ENEL SPA 1.375% PERPETUAL	0,13	0,12
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,22	0,20
ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028	0,29	0,26
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	0,87	0,79
ENGIE SA 1.375% 22/06/2028	0,67	0,61
EQT AB 2.375% 06/04/2028	0,41	0,37
ERSTE GROUP BANK AG VAR 10/06/2030	0,32	0,29
ESSILORLUXOTTICA 0.75% 27/11/2031	0,61	0,56
ESSITY CAPITAL BV 3% 21/09/2026	0,51	0,47
EUROGRID GMBH 3.722% 27/04/2030	0,74	0,67
GENERAL MILLS INC 3.907% 13/04/2029	0,38	0,35
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1.25% 21/05/2026	0,15	0,14

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	0,33	0,30
IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	0,35	0,32
IBM CORP 0.65% 11/02/2032	0,87	0,79
ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	0,66	0,60
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2% 24/06/2032	0,53	0,49
ING GROEP INV VAR 13/11/2030	0,55	0,50
ING GROEP NV VAR 26/09/2029	0,43	0,39
ING GROEP VAR 22/03/2030	0,82	0,75
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	0,76	0,69
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	0,83	0,75
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 13/01/2030	0,75	0,68
ITV PLC 1.375% 26/09/2026	1,01	0,92
JYSKE BANK AS 5.50% 16/11/2027	0,75	0,68
KBC GROUP NV VAR 07/12/2031	1,16	1,06
KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE 3.5% 04/04/2028	0,40	0,36
KONINKLIJKE KPN NV 3.875% 03/07/2031	0,67	0,61
LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	1,00	0,91
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 07/09/2026	0,90	0,82
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23/02/2026	0,64	0,59
LEGRAND SA 3.5% 29/05/2029	0,39	0,35
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	0,01	0,01
MAGNA INTERNATIONAL INC 4.375% 17/03/2032	0,48	0,43
MERCK & CO INC 2.5% 15/10/2034	0,64	0,58
MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	0,80	0,73
MERCK FIN SERVICES GMBH 2.375% 15/06/2030	0,48	0,44
MERCK KGAA VAR 09/09/2080	1,00	0,91
MONDI FINANCE PLC 1.625% 27/04/2026	0,48	0,44
MORGAN STANLEY VAR 4.656% 02/03/2029	1,44	1,31
NASDAQ INC 4.5% 15/02/2032	0,49	0,44
NATIONAL BANK OF CANADA 3.75% 25/01/2028	1,05	0,96
NATIONAL GRID PLC 0.25% 01/09/2028	0,20	0,18
NATIONAL GRID PLC 3.875% 16/01/2029	0,45	0,41
NATWEST GROUP PLC VAR 06/09/2028	0,61	0,55
NATWEST GROUP PLC VAR 26/02/2030	0,45	0,41
NN BANK NV 0.5% 21/09/2028	1,53	1,39
NORDEA BANK ABP VAR 10/02/2026	0,40	0,37
NOVARTIS FINANCE SA 0.625% 20/09/2028	0,54	0,49
OP CORPORATE BANK PLC VAR 09/06/2030	1,29	1,18
ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,00	0,91
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,47	0,42
ORSTED A/S VAR 24/11/20317	0,50	0,46
PERNOD RICARD SA 3.75% 02/11/2032	0,71	0,64
POSTNL NV 0.625% 23/09/2026	0,45	0,41
PROLOGIS INTL FUND II 1.876% 17/04/2025	0,92	0,83

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PROSUS NV 1.207% 19/01/2026	0,44	0,40
RAIFFEISEN BANK INTL VAR 26/1/2027	0,39	0,35
RCI BANQUE SA 4.875% 21/09/2028	0,50	0,45
RELX FINANCE BV 3.75% 12/06/2031	0,35	0,32
ROYAL BANK OF CANADA 0.25% 02/05/2024	1,05	0,95
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05/07/2028	0,94	0,86
RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	0,64	0,59
SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028	0,52	0,47
SANTANDER ISSUANCES 3.25% 04/04/2026	0,38	0,34
SCA HYGIENE AB 1.125% 27/03/2024	0,32	0,29
SCA HYGIENE AB 1.625% 30/03/2027	0,31	0,29
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.375% 21/06/2027	0,03	0,03
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5% 15/01/2028	0,57	0,52
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09/11/2027	0,36	0,33
SEGRO CAPITAL SARL 0.5% 22/09/2031	0,30	0,27
SEGRO CAPITAL SARL 1.875% 23/03/2030	0,08	0,07
SELP FINANCE SARL 0.875% 27/05/2029	0,54	0,49
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03/05/2030	0,40	0,37
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2.875% 15/01/2026	0,59	0,54
SOCIETE GENERALE VAR 06/12/2030	1,47	1,34
STANDARD CHARTERED PLC 0.9% 02/07/2027	0,01	0,01
STATKRAFT AS 3.5% 09/06/2033	0,38	0,35
SUEZ 1.625% 21/9/2032	0,35	0,32
TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	0,42	0,38
TELFONICA DEUTSCH FINAN 1.75% 05/07/2025	1,03	0,94
TELIA CO AB 2.125% 20/02/2034	0,40	0,36
TELIA COMPANY AB 3.625% 22/02/2032	0,61	0,56
TELSTRA GROUP LTD 3.75% 04/05/2031	0,48	0,44
TENNET HOLDING BV TV PERP 31/12/2099	0,46	0,42
TOTAL SE PERP 31/12/2099	0,20	0,19
TOTAL VAR PERP	0,22	0,20
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.28% 21/10/2027	0,54	0,49
TOYOTA MOTOR FINANCE BV 3.5% 13/01/2028	0,86	0,78
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	1,49	1,36
UNBAIL RODAMCO SE 1% 27/02/2027	0,34	0,31
UNIVERSAL MUSIC 4% 13/06/2031	0,68	0,62
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3% 30/06/2027	0,33	0,30
VERIZON COMMUNICATIONS 1.875% 26/10/2029	0,52	0,47
VESTEDA FINANCE BV 2% 10/07/2026	0,28	0,25
VONOVIA SE 0.25% 01/09/2028	0,48	0,44
VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	0,69	0,63
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	0,93	0,85
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	0,11	0,10
Titres de créances	-	-

Portefeuille titres (suite)

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 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	1,19	1,08
Actions	-	-
Obligations	1,19	1,08
CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 24/06/2027	1,19	1,08
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	-	-
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 autre marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	100 320 027,99	75 187 048,06
Actions	-	-
Obligations	100 320 027,99	75 187 048,06
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	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence (suite)

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
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	355 200,00	-
Actions	-	-
Obligations	355 200,00	-
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	-	-
OPC à capital variable	-	-