

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 2025

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 : 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 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	136 293 438,11
Avoirs bancaires	3 553,17
Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 684 959,99
Total des actifs détenus par l'OPCVM	139 981 951,27
Comptes financiers et Emprunts	-304 741,80
Instruments financiers et Dettes	-1 328 535,84
Total des passifs	-1 633 277,64
Valeur nette d'inventaire	138 348 673,63

Evolution de l'actif net

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF NET						
en EUR	138 348 673,63	182 467 323,43	198 671 525,85	285 553 767,85	171 145 745,67	123 701 485,27
Nombre de titres						
Catégorie de parts A	302 840,9926	493 049,1668	381 744,0000	350 622,0000	89 791,0000	99 051,0000
Catégorie de parts I	74 342,7721	93 840,4321	119 371,8021	202 908,2501	111 026,2051	76 805,0651
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts A en EUR	100,06	98,51	94,59	87,70	102,49	104,32
Catégorie de parts I en EUR	1 453,33	1 426,82	1 361,81	1 255,74	1 458,59	1 476,04
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)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
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	-	2,58	-1,95	-3,01	1,07	2,67
Catégorie de parts I en EUR	-	45,48	-20,98	-35,07	24,05	46,41

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	97,12	95,98
Actions	-	-
Obligations	97,12	95,98
A2A SPA 3.625% 30/01/2035	0,57	0,57
ACHMEA BV VAR 02/11/2044	0,46	0,46
ADECCO INT FINANCIAL SVS VAR 21/03/2082	0,76	0,75
AGEAS VAR 02/05/2056	0,51	0,51
AGEAS VAR PERP	0,97	0,95
AIB GROUP PLC VAR 23/7/2029	0,58	0,57
AKZO NOBEL NV 3.75% 16/09/2034	0,47	0,47
ALD SA 4.875% 06/10/2028	0,48	0,47
ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	0,43	0,42
ALLIANZ SE VAR 25/07/2055	0,38	0,37
ALLIANZ SE VAR PERP	0,49	0,48
ALLIANZ SE VAR PERP	0,25	0,25
ALPHA BANK SA VAR 12/05/2030	0,23	0,23
ALPHA BANK SA VAR 27/06/2029	0,24	0,24
ALPHABET INC 3% 06/05/2033	0,43	0,43
ARKEMA PERP 31/12/2099	0,44	0,43
AROUNDTOWN SA 3.5% 13/05/2030	1,00	0,99
ASB BANK LIMITED 3.185% 16/04/2029	0,39	0,38
ASR NEDERLAND NV VAR PERPTUAL	0,46	0,45
ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	0,87	0,86
AVERY DENNISON CORP 3.75% 04/11/2034	0,58	0,57
AXA SA VAR PERP 31/12/2099	0,90	0,89
BANCO BPM SPA 3.375% 21/01/2030	1,11	1,10

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 13/06/2031	0,36	0,36
BANCO SANTANDER SA 3.5% 02/10/2032	0,60	0,59
BANK OF AMERICA CORP VAR 24/05/2032	1,03	1,02
BANK OF IRELAND GROUP VAR 10/08/2034	0,03	0,03
BANK OF MONTREAL VAR 10/07/2030	0,85	0,84
BANQ FED CRD MUTUEL 4.375% 02/05/2030	0,31	0,30
BANQUE FED CRED MUTUEL 3.75% 01/12/2033	0,45	0,45
BARCLAYS BANK PLC VAR 12/05/2032	0,45	0,44
BARCLAYS PLZ VAR 26/03/2037	0,22	0,22
BAWAG PSK VAR 21/01/2032	0,37	0,37
BELFIUS BANK SA 3.375% 20/02/2031	0,88	0,87
BELFIUS BANQUE SA NV VAR 19/04/2033	0,84	0,83
BMW FINANCE NV 3.25% 20/05/2031	0,60	0,59
BNP PARIBAS VAR 13/11/2032	0,72	0,71
BNP PARIBAS VAR 18/02/2037	1,10	1,08
BOOKING HOLDINGS INC 4.125% 12/05/2033	0,43	0,43
BPCE SA VAR 13/10/2046	1,29	1,28
BUREAU VERITAS SA 3.125% 15/11/2031	0,59	0,58
CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034	0,37	0,37
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	0,58	0,57
CNP ASSURANCES SACA VAR 16/07/2054	0,40	0,39
COMMERZBANK AG VAR 16/07/2032	0,31	0,30
COVIVIO 1.625% 23/06/2030	0,47	0,47
COVIVIO 3.625% 17/06/2034	0,28	0,28
COVIVIO 4.625% 05/06/2032	0,39	0,38
COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	0,59	0,58
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 1.50% 06/10/2031	0,32	0,32
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 4.50% 17/12/2034	0,46	0,45
CREDIT AGRICOLE SA VAR 28/08/2033	0,40	0,40
CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035	0,30	0,30
CRELAN SA VAR 23/01/2032	0,57	0,56
DAIMLER TRUCK INTL 3.375% 23/09/2030	0,15	0,15
DANONE 3.438% 07/04/2033	0,29	0,29
DEUTSCHE BANK AG VAR 05/09/2030	1,28	1,27
DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	0,22	0,22
DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033	0,70	0,69
DEUTSCHE POST AG 3% 24/03/2030	0,41	0,40
DNB BANK ASA VAR 13/09/2033	0,32	0,31
DSM BV 3.625% 02/07/2034	0,53	0,53
DSV FINANCE BV 3.25% 06/11/2030	0,23	0,22
E ON SE 3.375% 15/01/2031	0,54	0,53
EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	0,51	0,50
EATON CAPITAL ULC 3.625% 09/05/2035	0,64	0,63
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75% 12/10/2034	0,32	0,32

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.875% 11/06/2031	0,59	0,58
ELLEVIO AB 3.75% 14/05/2035	0,39	0,39
ELM BV FOR JULIUS BAER 3.375% 19/06/2030	0,43	0,43
ELM BV PERP VAR	1,23	1,22
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,52	0,52
ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028	0,30	0,30
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,78	0,77
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,34	0,33
ENGIE SA 3.875% 06/01/2031	0,69	0,68
ENGIE SA VAR PERPETUAL	0,23	0,22
ESB FINANCE DAC 4% 03/05/2032	0,15	0,15
ESB FINANCE LIMITED 1.875% 14/06/2031	0,19	0,19
ESSILORLUXOTTICA 2.875% 05/03/2029	0,52	0,51
ESSITY AB 0.5% 03/02/2030	0,20	0,20
ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15/09/2029	0,07	0,07
EVONIK INDUSTRIES AG 3.25% 15/01/2030	0,46	0,45
EXPERIAN FINANCE PLC 3.51% 15/12/2033	0,35	0,35
FERROVIAL SA 3.25% 16/01/2030	0,46	0,45
FINGRID OYJ 2.75% 04/12/2029	0,43	0,43
FORTIVE CORPORATION 3.7% 15/08/2029	0,38	0,38
FORTUM OYJ 4% 26/05/2028	0,68	0,67
FRESENIUS MEDICAL CARE A 3.125% 08/12/2028	0,25	0,25
GDF SUEZ 1.5% 13/03/2035	0,18	0,18
GECINA 0.875% 30/06/2036	0,54	0,53
GIVAUDAN FIN EUROPE 4.125% 28/11/2033	0,45	0,44
GROUPE ACM VAR 1.85% 21/04/2042	0,19	0,19
HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030	0,67	0,66
IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERP 31/12/2099	0,75	0,75
IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	0,50	0,50
ICADE SA 4.375% 22/05/2035	0,88	0,87
INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	0,30	0,30
ING GROUP NV 4.125% 20/05/2036	0,59	0,58
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2.50% 28/11/2029	0,29	0,28
INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	0,74	0,73
INVESTOR AB 3.5% 31/03/2034	0,34	0,34
IREN SPA VAR PERP 31/12/2099	0,30	0,29
ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	0,52	0,52
JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	0,25	0,25
JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/01/2036	0,93	0,92
KBC GROUP NV VAR 17/04/2035	1,15	1,13
KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033	0,38	0,38
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,53	0,53
LA BANQUE POSTALE VAR 02/08/2032	0,98	0,97
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032	0,29	0,29

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	0,67	0,66
LVMH MOET HENNESSY VUITT 3% 07/03/2032	1,01	1,00
MAGNA INTERNATIONAL 3.625% 21/05/2031	0,45	0,45
MAGNA INTERNATIONAL INC 1.5% 25/09/2027	0,03	0,03
MERCK & CO INC 2.5% 15/10/2034	0,66	0,65
MERCK FIN SERVICES GMBH 0.875% 05/07/2031	0,58	0,57
MERCK KGAA VAR 09/09/2080	0,43	0,43
MONDI FINANCE PLC 3.75% 18/05/2033	0,88	0,87
MORGAN STANLEY VAR 21/03/2035	1,49	1,48
NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	1,33	1,32
NATIONWIDE BLDG VAR 30/07/2035	0,18	0,18
NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	0,92	0,91
NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	0,66	0,65
NN BANK NV 0.5% 21/09/2028	1,36	1,34
NN GROUP NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,59	0,58
NOMURA HOLDINGS INC 3.459% 28/05/2030	0,70	0,69
NORDEA BANK ABP VAR 29/05/2035	0,55	0,54
NYKREDIT REALKREDIT AS 3.625% 24/07/2030	0,27	0,27
OP CORPORATE BANK PLC 2.875% 27/11/2029	0,67	0,66
ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,09	1,08
ORSTED A S VAR 14/03/3024	0,31	0,30
P3 GROUP 4.625% 13/02/2030	0,54	0,53
PFIZER NETHERLANDS INTL 3.25% 19/05/2032	0,43	0,43
PIRELLI & C SPA 3.875% 02/07/2029	0,34	0,33
PPG INDUSTRIES INC 3.25% 04/03/2032	0,41	0,41
PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034	0,37	0,37
PROXIMUS SADP 0.75% 17/11/2036	0,49	0,48
PUBLICIS GROUPE SA 3.375% 12/06/2032	0,43	0,43
RED ELECTRICA CORP VAR PREPETUAL	1,01	1,00
RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034	0,21	0,21
RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	0,58	0,57
ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	0,52	0,51
ROYAL BANK OD CANADA VAR 22/01/2031	0,15	0,15
RTE RESEAU DE TRANSPORT 3.75% 04/07/2035	0,76	0,75
SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028	0,53	0,52
SANDOZ FINANCE 4% 26/03/2035	0,25	0,25
SANOFI SA 3% 23/06/2032	0,51	0,50
SCHEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03/09/2030	0,60	0,59
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.5% 15/01/2028	0,21	0,21
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC 3.375% 04/09/2032	0,31	0,30
SELP FINANCE SARL 3.75% 16/01/2032	0,20	0,19
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03/05/2030	0,63	0,63
SMURFIT KAPPA TREASURY 3.454% 27/11/2032	0,45	0,45
SOCIETE GENERALE VAR 21/11/2031	0,87	0,86

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
SOGECAP SA VAR PERP	0,74	0,73
SSE PLC 3.5% 18/03/2032	0,48	0,48
SSE PLC VAR PERP	0,59	0,58
STANDARD CHARTERED PLC 0.9% 02/07/2027	0,02	0,02
STATKRAFT AS 3.125% 13/12/2031	0,40	0,40
SYENSQO SA 3.375% 28/05/2031	0,51	0,50
TELE2 AB 0.75% 23/03/2031	0,45	0,45
TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	0,47	0,46
TELENOR SA 4% 03/10/2030	0,54	0,53
TELFONICA DEUTSCH FINAN 1.75% 05/07/2025	0,66	0,65
TELSTRA GROUP LTD 3.5% 03/09/2036	0,91	0,90
TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035	0,40	0,40
TENNET HOLDING BV 4.75% 28/04/2032	0,47	0,46
TENNET HOLDING BV TV PERP 31/12/2099	0,73	0,73
TERNA RETE ELETTRICA VAR PERP 31/12/2099	0,30	0,30
TESCO CORP TREASURY SERV 3.375% 06/05/2032	0,32	0,31
THALES SA 4.25% 18/10/2031	0,47	0,47
TORONTO DOM BANK VAR 23/01/2036	0,58	0,58
TRANSURBAN FINANCE CO 4.143% 17/04/2035	0,22	0,21
UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	0,52	0,51
UNICAJA BANCO SA VAR 30/06/2031	0,22	0,21
UNIVERSAL MUSIC 4% 13/06/2031	0,38	0,37
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	0,55	0,55
VEOLIA ENVIRONMENT SA 2.974% 10/01/2031	0,51	0,50
VERBUND AG 3.25% 17/05/2031	0,37	0,37
VISA INC 3.5% 15/05/2037	0,70	0,69
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	0,58	0,57
VONOVIA SE 0.75% 01/09/2032	0,54	0,53
VONOVIA SE 5% 23/11/2030	0,08	0,08
WOLTERS KLUWER NV 0.75% 03/07/2030	0,72	0,72
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	-	-

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 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	1,38
Actions	-	-
Obligations	1,40	1,38
CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 01/03/2029	0,50	0,49
RAIFFEISEN SCHWEIZ VAR 03/09/2032	0,54	0,53
UBS GROUP AG VAR 09/06/2033	0,36	0,36
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	1,20	1,19
OPC à capital variable	1,20	1,19
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	1,20	1,19
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	76 860 195,26	115 490 173,60
Actions	-	-
Obligations	76 860 195,26	115 490 173,60
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	-	-

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
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	-	421 314,00
Actions	-	-
Obligations	-	421 314,00
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	63 865 488,01	68 032 012,83
OPC à capital variable	63 865 488,01	68 032 012,83