

HARMO PLACEMENT II

Rapport semestriel au 30 juin 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **CACEIS BANK FRANCE**

Gestion administrative et comptable : **CACEIS FUND ADMINISTRATION**

Commissaire aux comptes : **DELOITTE & ASSOCIES**



INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

Le Fonds HARMO PLACEMENT II 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	123 567 427,09
Avoirs bancaires	3 106 594,64
Autres actifs détenus par l'OPCVM	2 449 583,73
Total des actifs détenus par l'OPCVM	129 123 605,46
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-490 796,46
Total des passifs	-490 796,46
Valeur nette d'inventaire	128 632 809,00

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	128 632 809,00	124 583 697,94	120 514 492,77	109 807 854,50	125 977 072,13	160 841 401,54
Nombre de titres						
Parts	2 685,8220	2 685,8220	2 685,8220	2 685,8220	2 685,8220	3 346,8220
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	47 893,27	46 385,68	44 870,61	40 884,26	46 904,47	48 057,94
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	-	85,40	-	-	-	-
Date de distribution	-	30/05/2025	-	-	-	-
en EUR	-	949,82	-	-	-	-
Date de distribution	-	20/12/2024	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	12,77
						8,60

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Capitalisation unitaire en EUR	-	-110,72	-307,50	422,97	394,46	791,90

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	95,78	95,41
Actions	19,82	19,74
ACCOR SA	0,21	0,21
ADYEN NV	0,24	0,24
AIR LIQUIDE SA	0,63	0,63
ALLIANZ SE-REG	0,73	0,73
ALSTOM	0,17	0,17
ASM INTERNATIONAL NV	0,09	0,09
ASML HOLDING NV	0,90	0,90
AXA SA	0,43	0,42
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0,11	0,11
BIOMERIEUX	0,41	0,41
BNP PARIBAS	0,16	0,16
BUREAU VERITAS SA	0,36	0,36
COMMERZBANK AG	0,46	0,45
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,61	0,61
DANONE	0,28	0,28
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0,38	0,37
E.ON SE	0,19	0,19
ELIS SA	0,26	0,26
ENEL SPA	0,29	0,29
ERSTE GROUP BANK AG	0,14	0,14
ESSILORLUXOTTICA	0,17	0,17
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,25	0,25
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	0,23	0,23
GENERALI	0,18	0,18
HERMES INTERNATIONAL	0,43	0,43
IBERDROLA SA	0,31	0,31
IMCD BV	0,17	0,16
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0,31	0,31
INFINEON TECHNOLOGIES	0,32	0,32
INTESA SANPAOLO	0,38	0,38
KBC GROUP NV	0,39	0,38
KERRY GROUP PLC-A	0,17	0,17
KION GROUP AG	0,18	0,18
KNORR-BREMSE AG	0,17	0,17

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
KONE OYJ-B	0,19	0,19
L'OREAL	0,29	0,29
LEGRAND SA	0,24	0,24
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,28	0,28
MTU AERO ENGINES AG	0,53	0,52
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	0,25	0,24
NEMETSCHEK SE	0,21	0,21
ORANGE	0,09	0,09
PROSUS NV	0,30	0,30
PRYSMIAN SPA	0,18	0,18
PUBLICIS GROUPE	0,36	0,36
RENAULT SA	0,24	0,24
SANOFI	0,39	0,39
SAP SE	1,19	1,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,69	0,69
SIEMENS AG-REG	0,54	0,54
SIEMENS ENERGY AG	0,38	0,38
SOCIETE GENERALE SA	0,66	0,66
SOPRA STERIA GROUP	0,20	0,20
TECHNIP ENERGIES NV	0,39	0,39
TELECOM ITALIA SPA	0,13	0,13
THALES	0,12	0,12
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0,15	0,15
UNICREDIT SPA	0,55	0,55
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	0,19	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,20	0,20
WIENERBERGER AG	0,15	0,15
Obligations	75,96	75,67
ABN AMRO BK 3.0% 25/02/2031 EMTN	0,40	0,39
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 3.75% 25/04/2030	0,16	0,16
ACEA 0.25% 28/07/2030 EMTN	0,35	0,35
ACHMEA BV 3.625% 29/11/2025	0,32	0,32
ADECCO INTL FINANCIAL 1.0% 21/03/2082	0,59	0,59
AFD 3.0% 17/01/2034	0,31	0,31
AGENCE FRANCE LOCALE E 3.0% 20/08/2032	0,40	0,39
AIR LIQ FIN 3.375% 29/05/2034	0,32	0,32
AKZO NOBEL NV 3.75% 16/09/2034	0,28	0,28
ALTAREA COGEDIM 1.75% 16/01/2030	0,28	0,28
AP MOELLER MAERSK AS 0.75% 25/11/2031	0,54	0,54
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01/10/2025	0,46	0,46
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23/05/2029	1,20	1,19
AVERY DENNISON 3.75% 04/11/2034	0,39	0,39
AYVENS 3.875% 16/07/2029	0,25	0,25
AYVENS 4.375% 23/11/2026	0,41	0,41

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BANCO DE BADELL 0.875% 16/06/2028	0,30	0,30
BANCO DE BADELL 1.125% 11/03/2027	0,31	0,31
BANCO NTANDER 0.625% 24/06/2029	0,37	0,37
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 17/02/2035	0,47	0,46
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15/11/2028	0,24	0,24
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.25% 29/06/2028	0,51	0,51
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.5% 15/05/2031	0,32	0,32
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16/06/2032	0,24	0,24
BEL 4.375% 11/04/2029	0,57	0,56
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22/04/2033	1,32	1,31
BK AMERICA 1.949% 27/10/2026	0,39	0,39
BNP PAR 0.375% 14/10/2027 EMTN	0,23	0,23
BPCE 4.25% 16/07/2035 EMTN	0,08	0,08
BPCE SFH 3.125% 22/05/2034	0,39	0,39
BPI FRANCE E 2.875% 25/11/2031	0,87	0,87
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.29% 16/10/2029	0,48	0,48
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 3.125% 29/01/2034	1,03	1,02
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15/02/2033	0,86	0,85
BUREAU VERITAS 3.125% 15/11/2031	0,79	0,79
CADES 2.75% 25/11/2032 EMTN	1,09	1,09
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 24/09/2027	0,32	0,32
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.375% 25/11/2030	0,65	0,65
CAIXABANK 0.5% 09/02/2029 EMTN	0,37	0,37
CAIXABANK 4.0% 05/03/2037 EMTN	0,55	0,55
CARMILA 5.5% 09/10/2028 EMTN	0,17	0,17
CASA ITALIA 3.5% 15/07/2033 EMTN	0,08	0,08
CASA LONDON 1.875% 20/12/2026	0,39	0,39
CASSA DEP 0.75% 30/06/2029 EMTN	0,29	0,29
CITIGROUP 3.713% 22/09/2028	0,58	0,57
CNP ASSURANCES 2.5% 30/06/2051	0,44	0,44
COFINIMMO 0.875% 02/12/2030	0,48	0,48
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13/03/2029	0,32	0,32
COMPASS 3.25% 06/02/2031 EMTN	0,32	0,32
COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	0,55	0,55
CREDIT LOGEMENT 1.081% 15/02/2034	0,36	0,36
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.309% 25/10/2034	0,47	0,47
CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH 3.0% 23/07/2029	0,49	0,49
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28/10/2028	0,07	0,07
DERICHEBOURG 2.25% 15/07/2028	0,38	0,38
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.375% 24/04/2034	0,48	0,48
DEUTSCHE BAHN FINANCE 3.375% 29/01/2038	0,23	0,23
DEXIA MUN 3.125% 24/11/2033	0,55	0,55
DEXIA MUN 3.625% 17/01/2029 EMTN	0,41	0,41

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
EDENRED 3.25% 27/08/2030	0,63	0,63
ENGIE 1.5% PERP	0,37	0,37
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 4.0% 19/05/2034	0,40	0,40
EUROFINS SCIENTIFIC SE 0.875% 19/05/2031	0,53	0,53
EUROGRID GMBH 1 3.598% 01/02/2029	0,32	0,32
EUROGRID GMBH 1 3.915% 01/02/2034	0,24	0,24
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 1.5% 15/12/2025	0,39	0,39
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	0,80	0,80
EUROPEAN UNION 1.625% 04/12/2029	0,91	0,91
EUROPEAN UNION 2.875% 06/12/2027	0,56	0,56
EUROPEAN UNION 3.125% 04/12/2030	0,24	0,24
EUROPEAN UNION 3.125% 05/12/2028	0,16	0,16
EUROPEAN UNION 3.25% 04/07/2034	1,23	1,23
EUROPEAN UNION 4.0% 04/04/2044	0,33	0,33
FLEMISH COM 1.375% 21/11/2033	0,21	0,20
FLEMISH COM 3.25% 22/06/2037	0,84	0,83
FNAC DARTY 6.0% 01/04/2029	0,17	0,16
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25/05/2034	1,00	0,99
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 4.125% 28/11/2033	0,17	0,17
GOLD SAC 1.625% 27/07/2026 EMTN	0,71	0,70
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 3.125% 06/09/2029	0,57	0,57
HLD EUROPE SCA 4.125% 02/04/2030	0,36	0,36
HM FINANCE BV 0.25% 25/08/2029	0,56	0,56
HOCHTIEF AG 0.625% 26/04/2029	0,29	0,29
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.575% PERP	0,15	0,15
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	0,99	0,99
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.875% 09/02/2030	0,14	0,14
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06/02/2031	0,57	0,57
ICADE PROMOTION 4.375% 22/05/2035	0,63	0,63
ILIAD 1.875% 11/02/2028	0,38	0,38
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13/02/2030	0,47	0,47
INFORMA 3.0% 23/10/2027 EMTN	0,45	0,44
ING GROEP NV 4.5% 23/05/2029	0,16	0,16
INTE 0.75% 16/03/2028 EMTN	0,30	0,30
INTE 3.625% 16/10/2030 EMTN	0,33	0,33
INTE E3R+0.6% 16/04/2027	0,31	0,31
JCDECAUX 2.625% 24/04/2028	0,55	0,54
KERING 3.875% 05/09/2035 EMTN	0,47	0,47
KERING FINANCE 3.625% 11/03/2036	0,53	0,53
KLEPIERRE 3.875% 23/09/2033 EMTN	0,33	0,33
KNORR BREMSE AG 3.25% 30/09/2032	0,52	0,51
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.375% 11/03/2031	0,40	0,40
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31/03/2032	0,88	0,87
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.25% 24/03/2031	1,31	1,30

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
LA POSTE 4.0% 12/06/2035 EMTN	0,56	0,56
LEASYS 3.375% 25/01/2029 EMTN	0,35	0,35
LEASYS 3.875% 12/10/2027 EMTN	0,16	0,16
LEGRAND 3.5% 26/06/2034	0,39	0,39
LOOMIS AB 3.625% 10/09/2029	0,21	0,21
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21/10/2025	0,40	0,40
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 05/10/2034	0,49	0,49
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07/09/2033	0,49	0,49
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14/05/2028	0,37	0,37
MERCK FINANCIAL SERVICES 1.875% 15/06/2026	0,31	0,31
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.47% 06/09/2029	0,07	0,07
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.94% 27/08/2025	0,47	0,47
NATWEST MKTS E3R+0.98% 13/01/2026	0,47	0,47
NESTE OYJ 0.75% 25/03/2028	0,74	0,73
ORAN 5.0% PERP EMTN	0,08	0,08
ORANGE 1.375% PERP EMTN	0,93	0,93
PRAEMIA HEALTHCARE 1.375% 17/09/2030	0,35	0,35
PROLOGIS INTL FUND II 0.75% 23/03/2033	0,63	0,63
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19/01/2026	0,16	0,16
PV ASSURANCES SCRL 5.5% 13/07/2028	0,17	0,16
RATP 3.25% 25/05/2034 EMTN	0,39	0,39
RCI BANQUE 0.5% 14/07/2025 EMTN	1,01	1,01
RCI BANQUE 4.125% 04/04/2031	0,32	0,32
REXEL 2.125% 15/06/2028	0,15	0,15
RTE EDF TRANSPORT 3.5% 02/10/2036	0,79	0,78
SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 1.875% 16/03/2026	0,39	0,39
SANOFI 1.25% 06/04/2029	0,37	0,37
SANOFI 2.75% 11/03/2031	0,31	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 10/10/2035	0,71	0,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 03/09/2036	0,40	0,39
SEGRO CAPITAL SARL 0.5% 22/09/2031	0,26	0,26
SG 0.75% 25/01/2027	0,68	0,68
SG E3R+0.5% 19/01/2026 EMTN	0,23	0,23
SG SFH 0.01% 02/12/2026	0,76	0,75
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 0.5% 22/09/2029	0,28	0,28
SNAM E3R+0.4% 15/04/2026 EMTN	0,47	0,47
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 0.5% 21/04/2028	0,59	0,59
SOCIETE NATLE SNCF 3.125% 25/05/2034	0,69	0,69
SOFINA PRIVATE EQ SA SICAR 1.0% 23/09/2028	0,58	0,58
STE ANONYME DE GEST DES STOCKS DE SEC 3.375% 29/06/2030	0,32	0,32
STELLANTIS NV 0.75% 18/01/2029	0,50	0,50
SWISSCOM FINANCE BV 3.5% 29/11/2031	0,24	0,24
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 3.05% 03/02/2033	0,63	0,62

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
TIKEHAU CAPITAL 4.25% 08/04/2031	0,64	0,63
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.125% 05/11/2027	0,22	0,22
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 0.0% 27/10/2025	0,39	0,38
TRANSDEV GROUP 3.054% 21/05/2028	0,39	0,39
TYCO ELECTRONICS GROUP 3.25% 31/01/2033	0,44	0,44
UCB 1.0% 30/03/2028 EMTN	0,59	0,59
UNEDIC 3.25% 25/05/2035 EMTN	0,93	0,93
UNICREDIT 0.8% 05/07/2029 EMTN	0,30	0,30
UNICREDIT 4.45% 16/02/2029 EMTN	0,49	0,49
VALEO 1.0% 03/08/2028 EMTN	0,29	0,29
VERIZON COMMUNICATION 1.875% 26/10/2029	0,38	0,38
VI 1.5% 15/06/2026	0,39	0,39
VILMORIN ET CIE 1.375% 26/03/2028	0,52	0,51
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18/05/2026	0,38	0,38
VONOVIA SE 0.25% 01/09/2028 EMTN	0,36	0,36
WENDEL 1.0% 01/06/2031	0,69	0,69
WENDEL 2.5% 09/02/2027	0,47	0,47
WENDEL 4.5% 19/06/2030	0,49	0,49
WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	0,40	0,40
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	0,29	0,29
Actions	0,29	0,29
DSM-FIRMENICH AG	0,29	0,29
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	0,76	0,76
OPC à capital variable	0,76	0,76
OFI INVEST MARCHÉ MONÉTAIRE X	0,76	0,76

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	22 879 950,96	25 176 651,65
Actions	6 052 195,82	6 039 512,20
Obligations	16 827 755,14	19 137 139,45
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 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	434 040,67	309 188,88
Actions	126 040,67	-
Obligations	308 000,00	309 188,88
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	-	-