

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN

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 : **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 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 YIELD CURVES ABSOLUTE RETURN 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	57 252 017,44
Avoirs bancaires	283 517,89
Autres actifs détenus par l'OPCVM	7 054 767,79
Total des actifs détenus par l'OPCVM	64 590 303,12
Comptes financiers et Emprunts	-237 712,01
Instruments financiers et Dettes	-1 242 799,65
Total des passifs	-1 480 511,66
Valeur nette d'inventaire	63 109 791,46

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	63 109 791,46	67 421 817,93	42 882 172,40	41 082 356,63	45 450 285,00	53 398 672,72
Nombre de titres						
Catégorie de parts A	69,0000	69,0000	69,0000	69,0000	69,0000	141,9110
Catégorie de parts I	35,0016	0,0016	157,6353	168,9348	168,9348	180,7839
Catégorie de parts R	54 595,0000	60 383,0000	39 179,0000	39 179,0000	43 679,0000	51 592,0000
Catégorie de parts C	-	-	20,0000	20,0000	20,0000	20,0000
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts A en EUR	110,54	107,14	105,13	101,24	100,89	100,93
Catégorie de parts I en EUR	1 186,83	1 137,50	1 077,40	1 033,78	1 026,47	1 027,08
Catégorie de parts R en EUR	1 155,06	1 116,44	1 089,45	1 043,41	1 035,95	1 030,74
Catégorie de parts C en EUR	-	-(1)	1 074,89	1 031,36	1 024,04	1 020,74

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
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 I						
en EUR	-	-	-	-	3,95	5,86
Date de distribution	-	-	-	-	23/03/2021	17/03/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts R en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts C en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts A en EUR	-	4,21	1,84	3,87	-0,89	-0,11
Catégorie de parts I en EUR	-	25,00	31,90	-4,22	-5,26	-1,45
Catégorie de parts R en EUR	-	28,10	34,18	-2,38	-5,30	-1,42
Catégorie de parts C en EUR	-	-	22,69	43,20	-5,30	2,51

(1) La catégorie de parts C a été supprimée le 14/11/2024.

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	83,24	81,34
Actions	-	-
Obligations	83,24	81,34
COMMUNAUTE FRANCAISE BEL 3.8% 22/06/2040	2,23	2,18

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 3.5% 13/09/2027	8,36	8,17
DEVLOPMENT BANK OF JAPAN 0.875% 10/10/2025	1,59	1,55
EFSF 2.625 07/05/2030	5,46	5,34
EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	3,45	3,37
FRANCE 0% 25/02/2026	4,07	3,98
FRANCE GOVT OF 3% 25/05/2054	0,83	0,81
FRANCE OAT i 0.7% 25/07/2030	3,27	3,19
FRANCE i 0.1% 01/03/2029	3,76	3,67
FRENCH REPULIC 0.10% i 25/07/2031	4,93	4,82
GERMANY 2.5% 15/02/2035	6,24	6,10
ITALIAN REPUBLIC i 1.5% 15/05/2029	3,99	3,90
KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/2025	5,21	5,09
KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	2,69	2,63
KINGDOM OF SPAIN i 1% 30/11/2030	5,69	5,56
LAND NORDRHEIN WESTFALEN 3.4% 07/03/2073	3,71	3,62
REGION WALLONNE 3.5% 15/03/2043	3,56	3,48
REPUBLIC OF ITALY 4.5% 01/10/2053	1,92	1,88
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	1,62	1,59
REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	3,01	2,94
STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 08/04/2027	7,66	7,49
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	7,47	7,30
Actions	-	-
Obligations	7,47	7,30
JAPAN 2.20% 20/06/2054	7,47	7,30
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	6,32	6,17
OPC à capital variable	6,32	6,17
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	3,10	3,03
OFI INVEST ISR CRÉDIT COURT EURO R	3,22	3,14
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	56 411 603,38	55 407 347,75
Actions	-	-
Obligations	56 411 603,38	55 407 347,75
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	13 736 615,14	14 645 134,89
Actions	-	-
Obligations	13 736 615,14	14 645 134,89
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	18 084 171,71	20 745 993,39
OPC à capital variable	18 084 171,71	20 745 993,39