

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST EURO HIGH YIELD

Rapport semestriel au 30 septembre 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 : **Aplitec**



Ofi Invest Asset Management

Siège social : 127/129 Quai du Président Roosevelt
92130 Issy-les-Moulineaux

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Nanterre 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 Euro High Yield 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	494 442 930,39
Avoirs bancaires	3 783 787,57
Autres actifs détenus par l'OPCVM	63 947 815,81
Total des actifs détenus par l'OPCVM	562 174 533,77
Comptes financiers et Emprunts	-42 853,60
Instruments financiers et Dettes	-22 132 494,82
Total des passifs	-22 175 348,42
Valeur nette d'inventaire	539 999 185,35

Evolution de l'actif net

	30/09/2025	31/03/2025	28/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
ACTIF NET						
en EUR	539 999 185,35	533 163 749,28	180 429 312,77	144 147 865,53	166 618 480,55	154 055 140,36
Nombre de titres						
Catégorie de parts IC	2 074 622,0955	1 914 047,0449	859 882,9362	631 115,9681	498 824,9741	486 207,5659
Catégorie de parts ID	1 267 500,0000	1 267 500,0000	1 354 000,0000	1 464 000,0000	1 860 500,0000	1 722 500,0000
Catégorie de parts GI	1,0000	1,0000	28 896,0000	22 875,0000	1,0000	9 051,0000
Catégorie de parts GR	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Catégorie de parts R	441 700,4111	490 518,4895	40 142,9421	40 221,9250	159 739,6210	55 890,8101
Catégorie de parts RF	11,0000	11,0000	11,0000	11,0000	11,0000	11,0000
Catégorie de parts XL	13 205,0000	15 844,0000	-	-	-	-
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	132,30	126,92	119,52	107,51	111,17	113,90
Catégorie de parts ID en EUR	53,45	53,11	51,50	47,66	50,69	53,16
Catégorie de parts GI en EUR	130,60	125,17	117,94	106,08	109,33	112,11
Catégorie de parts GR en EUR	128,00	123,62	117,90	106,39	109,57	111,92
Catégorie de parts R en EUR	123,15	118,41	112,20	101,52	105,46	108,86
Catégorie de parts RF en EUR	126,92	121,84	114,95	103,54	107,25	110,01

Evolution de l'actif net (suite)

	30/09/2025	31/03/2025	28/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Catégorie de parts XL en EUR	10 856,95	10 402,58 ⁽¹⁾	-	-	-	-
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 ID en EUR	-	1,90	1,52	1,35	1,33	1,24
Date de distribution	-	19/08/2025	17/07/2024	11/07/2023	17/08/2022	18/08/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts GI en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts GR en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts R en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RF en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts XL en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	-	4,51	3,49	3,01	2,89	2,64
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts GI en EUR	-	-3,52	1,81	-31,07	-450,49	2,89
Catégorie de parts GR en EUR	-	2,76	1,66	2,55	3,14	2,83
Catégorie de parts R en EUR	-	3,29	1,09	1,41	1,94	1,79
Catégorie de parts RF en EUR	-	3,90	1,60	1,15	2,67	2,37
Catégorie de parts XL en EUR	-	219,78	-	-	-	-

(1) La catégorie de parts XL a été créée le 29/07/2024 avec une valeur nominale de EUR 10 022,00.

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	91,56	87,95
Actions	-	-
FORTUNE MANAGEMENT	0,00	0,00
Obligations	91,56	87,95
ABERTIS FINANCE BV VAR PERPETUAL	0,49	0,47
ADECCO INT FINANCIAL SVS VAR 21/03/2082	0,69	0,66
ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	0,51	0,49
AIR FRANCE-KLM 3.75% 04/09/2030	0,87	0,84
ALBION FINANCING 1SARL 5.375% 21/05/2030	0,50	0,48
ALEXANDRITE LAKE LUX HOL 6.75% 30/07/2030	0,17	0,17
ALEXANDRITE MONNET UK 10.5% 15/05/2029	0,31	0,30
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 4.125% 15/02/2031	1,00	0,96
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.25% 30/04/2030	0,34	0,33
ALMAVIVA 5% 30/10/2030	0,81	0,78
ALSTOM SA VAR PREP 31/12/2099	0,49	0,48
ALSTRIA OFFICE REIT AG 5.5% 20/03/2031	0,65	0,63
ALTAREA 1.75% 16/01/2030	0,38	0,37
ALTICE FRANCE SA 3.375% 15/01/2028	0,41	0,39
ALTICE FRANCE SA 4.25% 15/10/2029	0,41	0,39
AMVER FINCO PLC 6.625% 15/07/2029	0,85	0,81
APA INFRASTRUCTURE VAR 09/11/2083	0,45	0,44
APCOA PARKING HOLDINGS GMBH 6% 15/04/2031	0,84	0,81
ARAMARK 4.375% 15/04/2033	0,62	0,60
ARENA LUX FIN SARL 1.875% 01/02/2028	0,35	0,33
ARKEMA PERP	0,30	0,29
AROUNDTOWN FINANCE SARL VAR PERPETUAL	0,86	0,83
ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	0,25	0,24
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15/12/2029	0,14	0,14
AVANTOR FUNDING INC 3.875% 15/07/2028	0,44	0,43
AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.0% 28/02/2029	0,24	0,23
AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.25% 31/07/2030	0,26	0,25
AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	0,33	0,32
BEACH ACQUISITION BIDCO 5.25% 15/07/2032	0,48	0,46
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15/05/2030	0,45	0,43
BOOTS GROUP FINCO LP 5.375% 31/08/2032	0,13	0,13
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC VAR 03/10/2054	0,37	0,35
BUBBLES BIDCO SPA 6.5% 30/09/2031	0,69	0,66
CALIFORNIA BUYER LIMITED 5.625% 15/02/2032	0,79	0,75
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,59	0,57
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,51	0,49
CELANESE US HOLDINGS INC 5% 15/04/2031	0,30	0,29
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15/05/2030	1,02	0,98
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27/10/2031	0,48	0,46

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CIRSA FINANCE INTER 10.375% 30/11/2027	0,04	0,04
CIRSA FINANCE INTER 4.5% 15/03/2027	0,20	0,20
CIRSA FINANCE INTER 6.5% 15/03/2029	0,97	0,93
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 4.75% 15/06/2031	0,37	0,36
CONSTELLIUM SE 3.125% 15/07/2029	0,39	0,38
COTY INC 5.75% 15/09/2028	0,29	0,28
CPI PROPERTY GROUP SA 6% 27/01/2032	0,80	0,77
CPI PROPERTY GROUP SA VAR PERPETUAL	0,30	0,29
CROWN EURO HOLDING SACA 3.75% 30/09/2031	0,46	0,44
CT INVESTMENT GMBH 6.375% 15/04/2030	0,64	0,61
CURRENTA GROUP HOLDINGS 5.5% 15/05/2030	0,37	0,36
DELLA TOFFOLA SPA FRN 05/11/2031	0,44	0,42
DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 15/01/2055	0,32	0,30
DOLCETTO HOLDCO SPA 5.625% 14/07/2032	0,30	0,29
DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	0,77	0,74
DUOMO BIDCO SPA FRN 15/07/2031	0,49	0,47
DYNAMO NEWCO II GMBH 6.25% 15/10/2031	0,59	0,57
EC FINANCE PLC 3% 15/10/2026	0,32	0,31
EDP SA VAR 16/09/2054	0,61	0,58
EDREAMS ODIGEO SA 4.875% 31/12/2030	0,39	0,37
EG GLOBAL 11% 30/11/2028	0,76	0,73
EIRCOM FINANCE DAC 5% 30/04/2031	0,82	0,78
EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	0,37	0,36
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,36	0,35
ENEL SPA VAR PERPTUAL	0,31	0,30
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,82	0,79
ENERGIZER GAMMA ACQ BV 3.5% 30/06/2029	0,54	0,52
ENGIE SA VAR PERPTUAL 31/12/2099	0,40	0,38
ENGINEERING SPA 8.625% 15/02/2030	0,17	0,16
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,72	0,69
EUROFINS SCIENTIFIC SE PERP	0,77	0,74
EUTELSAT SA 9.75% 13/04/2029	0,74	0,71
EVONIK INDUSTRIES AG VAR 02/09/2081	0,59	0,57
FAURECIA 3.75% 15/06/2028	0,15	0,14
FIBERCOP SPA 5.125% 30/06/2032	0,50	0,48
FLUTTER TREASURY 4% 04/06/2031	0,42	0,40
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31/10/2031	0,64	0,62
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15/10/2030	0,37	0,35
GETLINK SE 4.125% 15/04/2030	0,60	0,57
GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	0,29	0,28
GRAND CITY PROPERTIES VAR PERP	0,67	0,65
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15/10/2028	0,74	0,71
GRIFOLS SA 7.125% 01/05/2030	0,62	0,60
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	0,93	0,90

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,05	0,05
GUALA CLOSURES S 3.25% 15/06/2028	0,85	0,82
HLDING D'INFRA METIERS 3.875% 31/01/2031	0,39	0,37
IDS FINANCING PLC 4% 01/10/2032	0,27	0,26
IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15/11/2029PIK	0,60	0,58
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15/04/2031	0,84	0,80
ILIAD SA 4.25% 15/12/2029	0,16	0,15
ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	0,47	0,45
INFINEON TECHNOLOGIES AG VAR PERPETUAL	0,65	0,62
INPOST NA 4% 01/04/2031	0,71	0,68
INTRALOT CAPITAL LUXEMBERG SA 6.75% 15/10/2031	0,39	0,38
IPD 3 BV 5.5% 15/06/2031	0,39	0,38
IPD 3 BV FRN 15/06/2031	0,38	0,36
IQVIA INC 2.25% 15/03/2029	0,27	0,26
ITALMATCH CHEMICALS SPA 10% 06/02/2028	0,30	0,29
ITELYUM REGENERATION SPA 5.75% 15/04/2030	0,61	0,59
KAIXO BONDOCO TELECOM SA 5.125% 30/09/2029	0,55	0,53
KAPLA HOLDING SA 5% 30/04/2031	0,26	0,25
KAPLA HOLDING SAS FRN 31/07/2030	0,16	0,15
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA PERPETUAL	0,41	0,39
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,70	0,67
LEVI STRAUSS 4% 15/08/2030	0,25	0,24
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% PIK 15/05/2030	0,16	0,15
LORCA TELECOM BONDCO 4% 18/09/2027	0,83	0,80
LOTTOMATICA GROUP SPA 4.875% 31/01/2031	0,42	0,41
LOTTOMATICA SPA/ROMA 5.375% 01/06/2030	0,20	0,19
LOXAM SAS 6.375% 31/05/2029	0,96	0,92
MANUCHAR GROUP BV FRN 04/07/2032	0,50	0,48
MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 15/10/2030	0,73	0,70
MOTION FINCO SARL 7.375% 15/06/2030	0,41	0,40
MUNDYS SPA 4.5% 24/01/2030	0,40	0,38
NATURGY 2.374% PERPETUAL	0,61	0,59
NEINOR HOMES SLU 5.875% 15/02/2030	0,33	0,32
NEOPHARMED GENTILI SPA 7.125% 08/04/2030	0,36	0,35
NIDDA HEALTHCARE HOLDING 5.625% 21/02/2030	0,24	0,24
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.5% 24/06/2028	0,39	0,37
OEG FINANCE PLC 7.25% 27/09/2029	0,36	0,34
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01/06/2029	0,48	0,46
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31/03/2032	0,75	0,72
OPTICS BIDCO SPA 6.875% 15/02/2028	0,13	0,13
OPTICS BIDCO SPA 7.75% 24/01/2033	0,43	0,41
OPTICS BIDCO SPA 7.875% 31/07/2028	0,26	0,25
ORANGE SA VAR PERP	0,23	0,22
ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	0,74	0,71

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PAPREC HOLDING SA 4.5% 15/07/2032	0,74	0,71
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 5.375% 30/09/2032	0,55	0,53
PICARD GROUPE 6.375% 01/07/2029	0,19	0,18
PINNACLE BIDCO PLC 8.25% 11/10/2028	0,60	0,58
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,74	0,71
PLT VII FINANCE SARL 6% 15/06/2031	1,07	1,03
PRIMO TRITON WATER HLD 3.875% 31/10/2028	0,79	0,76
PRYSMIAN SPA VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,26	0,25
RAY FINANCING LLC 6.5% 15/07/2031	0,80	0,77
REKEEP SPA 9% 15/09/2029	0,35	0,34
REXEL SA 4.0% 15/09/2030	0,36	0,34
ROQUETTE FRERES SA VAR PERPETUAL	0,76	0,73
ROSSINI SARL 6.75% 31/12/2029	0,66	0,64
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30/05/2030	0,60	0,58
SAMHALLSBYG HOLD 1.125% 26/09/2029	0,78	0,75
SAPPI PAPIER HOLDINS 4.5% 15/03/2032	0,34	0,33
SCHAEFFLER AG 5.375% 01/04/2031	0,64	0,61
SECHE ENVIRONNEMENT SACA 4.5% 25/03/2030	0,25	0,24
SES SA 4.875% 24/06/2033	0,28	0,27
SES SA VAR 12/09/2054	0,30	0,29
SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	0,48	0,46
SILGAN HOLDINGS INC 4.25% 15/02/2031	0,64	0,62
SNF GROUP SACA 4.5% 15/03/2032	0,33	0,32
SPIE SA 3.75% 28/05/2030	0,95	0,91
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15/02/2030	0,45	0,43
SYNTHOMER PLC 7.375% 02/05/2029	0,43	0,42
TEAMSYSTEM SPA 5% 01/07/2031	0,43	0,42
TEAMSYSTEM SPA FRN 31/07/2031	0,47	0,45
TELECOM ITALIA SPA 7.875% 31/07/2028	0,19	0,18
TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	0,37	0,35
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP 31/12/2099	0,20	0,19
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,77	0,74
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,37	0,36
TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	0,40	0,38
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	0,30	0,29
TEVA PHARM FIN IV 4.125% 01/06/2031	0,38	0,36
TEVA PHARM FNC NL 7.375% 15/09/2029	0,29	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL INDU 4.375% 09/05/2030	0,58	0,56
TVL FINANCE PLC FRN 30/06/2030	0,41	0,39
UNIBAIL PERP VAR 31/12/2099	0,56	0,54
UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	0,17	0,16
VALEO SE 5.125% 20/05/2031	0,31	0,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	0,76	0,73
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15/02/2027	0,13	0,13

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01/02/2028	0,88	0,85
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15/02/2029	0,32	0,31
VF CORP 0.625% 25/02/2032	0,41	0,39
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15/04/2032	0,36	0,35
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,99	0,95
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERPETUAL	1,20	1,15
VOLVO CAR AB 4.75% 08/05/2030	0,19	0,18
VZ SECURED FINANCING BV 5.25% 15/01/2033	0,72	0,70
VZ VENDOR FINANCING 2.875% 15/01/2029	0,30	0,29
WP/AP TELECOM HOLDINGS 3.75% 15/01/2029	0,17	0,16
WP/AP TELECOM HOLDINGS 5.5% 15/01/2030	0,61	0,59
ZEGONA FINANCE PLC 6.75% 17/07/2029	0,68	0,66
ZF EUROPE FINANCE BV 7% 12/06/2030	1,55	1,49
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	-	-
Actions	-	-
NORTHWESTERN	0,00	0,00
Obligations	-	-
PEGASUS SATELLITE 01/03/2007DEFAULTED	0,00	0,00
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	9,28	8,91
OPC à capital variable	9,28	8,91
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	9,28	8,91
Actions	-	-
IT GROUP	0,00	0,00
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	164 493 722,75	204 955 396,65
Actions	-	-
Obligations	164 493 722,75	204 955 396,65
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	180 111 997,89	141 206 432,78
OPC à capital variable	180 111 997,89	141 206 432,78