

OFI INVEST HIGH YIELD 2027

Rapport semestriel Situation au 30 juin 2026

Ce document ne fait pas l'objet de contrôle de la part du commissaire aux comptes

Société de gestion : OFI INVEST AM
Commercialisateur(s) : OFI INVEST AM
Dépositaire et conservateur : SOCIETE GENERALE
Gestion administrative et comptable : SOCIETE GENERALE
Commissaire aux comptes : PricewaterhouseCoopers Audit

Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français



TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITE DE L'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

RECAPITULATIF DES CAS ET CONDITIONS DANS LESQUELS LE PLAFONNEMENT DES RACHATS A, AU COURS DE LA PERIODE, ETE DECIDE.

Néant.

En cas d'activation du dispositif du plafonnement des rachats, l'ensemble des porteurs du Fonds sera informé via le site internet de la Société de gestion : <https://www.ofi-invest-am.com>

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	842 104 737,72
Avoirs bancaires	76 527,51
Autres actifs détenus par l'OPCVM	13 660 397,10
Total des actifs détenus par l'OPCVM	855 841 662,33
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-770 101,26
Total des passifs	-770 101,26
Valeur nette d'inventaire	855 071 561,07

Evolution de l'actif net

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾
ACTIF NET						
en EUR	855 071 561,07	929 964 892,78	1 085 245 248,75	1 009 723 708,59	108 926 819,99	74 869 182,81
Nombre de titres						
Catégorie de parts IC	399 361,3489	464 788,9523	517 393,7444	776 860,8870	416 114,6347	189 910,8162
Catégorie de parts ID	458 091,2418	458 091,2418	496 046,4302	781 574,4302	716 503,4113	489 729,1959
Catégorie de parts RFC	5 722,3739	7 200,9083	7 589,9904	6 671,6360	10,0000	10,0000
Catégorie de parts RFD	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000
Catégorie de parts RC	204 538,2789	263 918,7280	340 624,6366	287 820,2717	1 021,5116	-
Catégorie de parts RD	7 975,4828	10 047,2325	12 437,8858	12 343,8858	1,5000	-
Catégorie de parts A	1 066 621,0000	1 259 804,0000	1 693 899,0000	1 768 338,0000	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027	5 295 267,0000	5 666 942,0000	6 729 015,0000	5 893 244,0000	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	119,19	118,08	113,77	108,23	97,96	110,15
Catégorie de parts ID en EUR	103,91	106,25	105,35	102,64	94,98	110,15
Catégorie de parts RFC en EUR	118,37	117,33	113,16	107,76	97,63	109,95
Catégorie de parts RFD en EUR	103,86	106,12	105,21	102,52	94,85	109,95
Catégorie de parts RC en EUR	122,01	121,17	117,34	112,19	102,06 ⁽²⁾	-
Catégorie de parts RD en EUR	112,64	114,87	113,92	111,55	102,12 ⁽³⁾	-
Catégorie de parts A en EUR	115,97	115,38	112,12	107,57 ⁽⁴⁾	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	115,12	114,18	110,26	105,34 ⁽⁵⁾	-	-
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	-	3,32	3,02	2,45	2,17	3,08
Date de distribution	-	06/05/2026	15/05/2025	15/05/2024	22/05/2023	30/05/2022
Catégorie de parts RFD						
en EUR	-	3,16	2,86	2,32	2,01	2,88
Date de distribution	-	06/05/2026	15/05/2025	15/05/2024	22/05/2023	30/05/2022
Catégorie de parts RD						
en EUR	-	3,01	2,72	2,66	1,16	-
Date de distribution	-	06/05/2026	15/05/2025	15/05/2024	22/05/2023	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027						
en EUR	-	-	-	0,22	-	-
Date de distribution	-	-	-	14/03/2024	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RFC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RD en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts IC en EUR	-	4,39	3,31	-0,42	1,40	2,65
Catégorie de parts ID en EUR	-	0,68	0,06	-2,85	-0,76	-0,42
Catégorie de parts RFC en EUR	-	4,25	3,18	-0,52	1,23	2,44
Catégorie de parts RFD en EUR	-	0,70	0,09	-2,83	-0,77	-0,43
Catégorie de parts RC en EUR	-	3,92	2,85	-0,97	0,00	-
Catégorie de parts RD en EUR	-	0,74	0,07	-3,14	-1,08	-
Catégorie de parts A en EUR	-	3,34	2,34	-1,32	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	4,00	3,91	-1,87	-	-

(1) Premier exercice

(2) La catégorie de parts RC a été créée le 27/06/2022 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(3) La catégorie de parts RD a été créée le 27/06/2022 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(4) La catégorie de parts A a été créée le 12/01/2023 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(5) La catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 a été créée le 12/06/2023 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

Portefeuille titres

Éléments 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	98,48	98,39
Actions	-	-
Obligations	98,48	98,39
AIR FRANCE KLM 8.125% 31/05/2028	1,21	1,21
AKELIUS RESIDENTIAL PROP 1% 17/01/2028	1,07	1,07
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,91	0,91
ALTAREA 1.875% 17/01/2028	1,08	1,08
AMERICAN HONDA FINANCE 2.85% 27/06/2028	0,76	0,76
AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	0,48	0,48
AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	1,00	1,00
APT PIPELINES LTD 2% 22/03/2027	0,70	0,70
AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	0,29	0,29
AROUNDTOWN SA 0.375% 15/04/2027	0,60	0,60
AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028	0,20	0,20
ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	1,05	1,04
ATLANTIA 1.875% 12/02/2028	0,18	0,18
ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027	0,87	0,87
AUTOSTRATE PER L'ITALIA 1.75% 01/02/2027	0,70	0,70
BALL CORP 1.5% 15/03/2027	0,81	0,81
BARRY CALLEBAUT SVCS NV 3.75% 19/02/2028	1,07	1,07
BELDEN INC 3.875% 15/03/2028	0,67	0,67
BERRY GLOBAL INC 1.5% 15/01/2027	0,80	0,80
BERTELSMANN SE CO KGAA 2% 01/04/2028	0,17	0,17
BMW FINANCE NV 2.625% 20/05/2028	0,70	0,70
BRENTAG FINANCE BV 3.75% 24/04/2028	1,13	1,13
CARMILA SA 1.625% 30/05/2027	0,52	0,52
CARMILA SA 2.125% 07/03/2028	0,51	0,51
CELLNEX FINANCE CO SA 1% 15/09/2027	0,23	0,23
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	0,44	0,44
CENCORA INC 2.875% 22/05/2028	1,05	1,05
CETIN GROUP BV 3.125% 14/04/2027	0,34	0,34
COTY INC 4.5% 15/05/2027	0,19	0,19
CPI PROPERTY GROUP SA VAR 23/04/2027	0,93	0,93
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	1,16	1,16
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	0,79	0,79
DS SMITH PLC 4.375% 27/07/2027	0,49	0,49
EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	1,02	1,02
ELECTROLUX AB 4.125% 05/10/2026	1,13	1,13
ELIS SA 1.625% 03/04/2028	0,86	0,86
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17/06/2027	0,57	0,57
EVONIK INDUSTRIES 2.25% 25/09/2027	0,35	0,35
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28/01/2028	0,96	0,96
FAURECIA 2.375% 15/06/2027	0,44	0,44

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,25	0,25
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,88	0,88
FORVIA 3.75% 15/06/2028	0,30	0,30
GEN MOTORS 4.5% 22/11/2027	0,89	0,89
GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026	1,11	1,11
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	1,12	1,12
HAPAG LLOYD AG 2.5% 15/04/2028	1,14	1,14
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1.0% 13/04/2028	0,82	0,82
HELLA GMBH CO KGAA 0.5% 26/01/2027	0,93	0,92
HEMSO TREASURY OYJ 0% 19/01/2028	0,66	0,66
HORNBACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	0,92	0,92
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	0,63	0,63
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.875% 26/06/2028	1,05	1,05
ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	1,11	1,11
IMCD NV 2.125% 31/03/2027	1,13	1,12
IMERYS SA 1.50% 15/01/2027	0,75	0,75
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.875% 08/07/2026	0,50	0,50
INTERNATIONAL GAME TECH 2.375% 15/04/2028	1,16	1,15
INTL CONSOLIDATED AIRLIN 1.5% 04/07/2027	0,91	0,91
INTL FLAVOR AND FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026	0,80	0,80
IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	1,06	1,06
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 6.875% 15/11/2026	0,59	0,59
JCDECAUX SA 2.625% 24/04/2028	1,19	1,19
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25% 25/05/2028	0,35	0,35
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028	1,06	1,06
LKQ EURO HDG BV 4.125% 01/04/2028	0,96	0,96
LOGICR FINANCIAL SARL 1.625% 15/07/2027	0,95	0,95
LOXAM SAS 4.5% 15/02/2027	1,12	1,12
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	1,05	1,05
MAPLE PARENT HLDS CO 3.495% 26/03/2028	0,66	0,66
MERCIALYS SA 2% 03/11/2027	0,35	0,35
METSO OUTOTEC OYJ 0.875% 26/05/2028	0,37	0,37
NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	0,73	0,73
NEW IMMO HOLDING 5.875% 17/04/2028	0,61	0,61
NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	1,11	1,11
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.5% 24/06/2028	1,06	1,06
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	1,11	1,11
OPTICS BIDCO SPA 2.375% 12/10/2027	0,29	0,29
OPTICS BIDCO SPA 6.875% 15/02/2028	0,92	0,92
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,69	0,69
ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	1,39	1,39
PANDORA AS 4.5% 10/04/2028	1,12	1,12
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,57	0,57
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	0,54	0,54

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PVH CORP 3.125% 15/12/2027	0,75	0,74
Q PARK HOLDING I BV 2% 01/03/2027	1,06	1,06
RENAULT SA 1.125% 04/10/2027	0,40	0,40
RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	0,20	0,20
RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	0,50	0,50
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	1,14	1,14
ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	0,72	0,72
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15/07/2026	1,07	1,07
SCHAEFFLER AG 4.25% 01/04/2028	0,67	0,67
SCHAEFFLER AG 4.5% 14/08/2026	0,57	0,57
SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027	0,93	0,93
SES SA 0.875% 04/11/2027	0,95	0,95
SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	1,06	1,06
SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	1,18	1,18
STELLANTIS NV 0.625% 30/03/2027	0,46	0,46
SUDZUCKER INT FINANCE 5.125% 31/10/2027	1,11	1,11
SYNTHOS SA 2.5% 07/06/2028	0,57	0,57
TDC NET AS 5.056% 31/05/2028	1,08	1,08
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	0,17	0,17
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	1,28	1,28
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1.125% 08/02/2027	0,92	0,92
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	1,13	1,13
TELEPERFORMANCE 0.25% 26/11/2027	0,16	0,16
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027	0,83	0,82
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	0,60	0,60
TEREOS FINANCE GRP I 4.75% 30/04/2027	0,54	0,54
TEVA PHARM FNC NL II 1.875% 31/03/2027	1,11	1,11
TRATON FINANCE LUX SA FRN 01/10/2027	0,94	0,94
UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	1,05	1,05
VALEO SA 5.375% 28/05/2027	1,18	1,18
VERALLIA SA 1.625% 14/05/2028	0,48	0,48
VF CORP 0.25% 25/02/2028	0,91	0,91
VGP NV 1.625% 17/01/2027	1,06	1,06
VILMORIN ET COMP 1.375% 26/03/2028	1,03	1,03
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.75% 28/09/2027	1,09	1,09
VOLVO CAR AB 2.50% 07/10/2027	1,16	1,16
VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	0,83	0,83
WERFEN SA SPAIN 4.625% 06/06/2028	1,08	1,08
ZF EUROPE FINANCE BV 2.50% 23/10/2027	1,12	1,11
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	1,45	1,45
OPC à capital variable	1,45	1,45
OFI INVEST ESG LIQUIDITES C/D	1,45	1,45
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

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

Éléments 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	111 565 087,30	155 650 484,81
Actions	-	-
Obligations	111 565 087,30	155 650 484,81
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	-	-
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	137 643 376,48	160 401 377,19
OPC à capital variable	137 643 376,48	160 401 377,19