

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST HIGH YIELD 2027

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 High Yield 2027 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	951 565 983,51
Avoirs bancaires	5 376 511,28
Autres actifs détenus par l'OPCVM	35 491 453,08
Total des actifs détenus par l'OPCVM	992 433 947,87
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-1 075 490,50
Total des passifs	-1 075 490,50
Valeur nette d'inventaire	991 358 457,37

Evolution de l'actif net

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
ACTIF NET						
en EUR	991 358 457,37	1 085 245 248,75	1 009 723 708,59	108 926 819,99	74 869 182,81	27 252 000,00
Nombre de titres						
Catégorie de parts RD	12 275,8858	12 437,8858	12 343,8858	1,5000	-	-
Catégorie de parts RFD	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000
Catégorie de parts RC	303 214,4268	340 624,6366	287 820,2717	1 021,5116	-	-
Catégorie de parts A	1 552 534,0000	1 693 899,0000	1 768 338,0000	-	-	-
Catégorie de parts ID	458 091,2419	496 046,4302	781 574,4302	716 503,4113	489 729,1959	202 000,0000
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027	5 958 458,0000	6 729 015,0000	5 893 244,0000	-	-	-
Catégorie de parts IC	493 920,7572	517 393,7444	776 860,8870	416 114,6347	189 910,8162	70 500,0000
Catégorie de parts RFC	7 575,9953	7 589,9904	6 671,6360	10,0000	10,0000	10,0000
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts RD en EUR	113,36	113,92	111,55	102,12 ⁽³⁾	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	104,53	105,21	102,52	94,85	109,95	100,00
Catégorie de parts RC en EUR	119,57	117,34	112,19	102,06 ⁽⁴⁾	-	-
Catégorie de parts A en EUR	114,05	112,12	107,57 ⁽⁵⁾	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	104,58	105,35	102,64	94,98	110,15	100,00
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	112,51	110,26	105,34 ⁽⁶⁾	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
Catégorie de parts IC en EUR	116,23	113,77	108,23	97,96	110,15	100,00
Catégorie de parts RFC en EUR	115,55	113,16	107,76	97,63	109,95	100,00
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	-	3,02	2,45	2,17	3,08	-
Date de distribution	-	15/05/2025	15/05/2024	22/05/2023	30/05/2022	-
Catégorie de parts RFD						
en EUR	-	2,86	2,32	2,01	2,88	-
Date de distribution	-	15/05/2025	15/05/2024	22/05/2023	30/05/2022	-
Catégorie de parts RD						
en EUR	-	2,72	2,66	1,16	-	-
Date de distribution	-	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	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts RD en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts IC en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts RFC en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts RD en EUR	-	0,07	-3,14	-1,08	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	-	0,09	-2,83	-0,77	-0,43	-
Catégorie de parts RC en EUR	-	2,85	-0,97	0,00	-	-
Catégorie de parts A en EUR	-	2,34	-1,32	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	-	0,06	-2,85	-0,76	-0,42	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	-	3,91	-1,87	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
Catégorie de parts IC en EUR	-	3,31	-0,42	1,40	2,65	-
Catégorie de parts RFC en EUR	-	3,18	-0,52	1,23	2,44	-

(1) Premier exercice

(2) Date de création

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

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

(6) 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

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	95,99	95,88
Actions	-	-
Obligations	95,99	95,88
AIR FRANCE KLM 8.125% 31/05/2028	1,08	1,08
AKELIUS RESIDENTIAL PROP 1% 17/01/2028	0,91	0,91
ALLWYN ENTERTAINMENT AS 3.875% 15/02/2027	0,98	0,98
ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	0,38	0,38
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,77	0,77
ALTAREA 1.875% 17/01/2028	0,92	0,92
AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	0,73	0,73
AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	0,65	0,65
APT PIPELINES LTD 2% 22/03/2027	0,60	0,60
ARENA LUX FIN SARL 1.875% 01/02/2028	0,68	0,68
AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	0,24	0,24
AROUNDTOWN SA 0.375% 15/04/2027	0,50	0,50
AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028	0,17	0,17
ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	0,89	0,89
ATLANTIA 1.875% 12/02/2028	0,16	0,16
ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027	0,75	0,75
AUTOSTRADE PER L'ITALIA 1.75% 01/02/2027	0,60	0,60
AVANTOR FUNDING INC 2.625% 01/11/2025	0,65	0,65
AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	0,45	0,45
BARRY CALLEBAUT SVCS NV 3.75% 19/02/2028	0,62	0,62
BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	0,53	0,53
BELDEN INC 3.875% 15/03/2028	0,43	0,43
BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	0,96	0,96
BERRY GLOBAL INC 1.5% 15/01/2027	0,69	0,69
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,88	0,88
CARMILA SA 1.625% 30/05/2027	0,44	0,44

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
CARMILA SA 2.125% 07/03/2028	0,44	0,44
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	0,94	0,94
CELLNEX FINANCE CO SA 1% 15/09/2027	0,20	0,20
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	0,38	0,38
CEMEX SAB DE CV 3.125% 19/03/2026	0,74	0,74
CETIN GROUP BV 3.125% 14/04/2027	0,30	0,30
COTY INC 3.875% 15/04/2026	0,80	0,80
COTY INC 4.5% 15/05/2027	0,17	0,17
CPI PROPERTY GROUP SA VAR 23/04/2027	0,71	0,71
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	0,70	0,70
CROWN EURO HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	0,24	0,24
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3% 29/05/2026	0,33	0,33
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	0,53	0,53
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08/05/2026	0,93	0,93
DS SMITH PLC 4.375% 27/07/2027	0,43	0,43
DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,40	0,40
EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	0,73	0,72
EC FINANCE PLC 3% 15/10/2026	0,84	0,84
ELIS SA 1.625% 03/04/2028	0,64	0,64
ELO SACA 5.875% 17/04/2028	0,49	0,49
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17/06/2027	0,49	0,48
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28/01/2028	0,82	0,82
FAURECIA 2.375% 15/06/2027	0,37	0,37
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,21	0,21
FAURECIA 3.75% 15/06/2028	0,36	0,36
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	0,19	0,19
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,77	0,77
GEN MOTORS 4.5% 22/11/2027	0,56	0,56
GESTAMP AUTOMOCION SA 3.25% 30/04/2026	0,90	0,90
GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026	0,95	0,95
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	0,97	0,97
HAPAG LLOYD AG 2.5% 15/04/2028	0,86	0,85
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1.0% 13/04/2028	0,60	0,60
HEMSO FASTIGHETS AB 1.00% 09/09/2026	0,47	0,47
HEMSO TREASURY OYJ 0% 19/01/2028	0,18	0,18
HLDNG DINFRA METIERS 4.5% 06/04/2027	0,86	0,86
HORNBAACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	0,80	0,80
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	0,86	0,86
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	0,96	0,96
ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	0,98	0,98
IMCD NV 2.125% 31/03/2027	0,47	0,47
IMERYS SA 1.50% 15/01/2027	0,64	0,64
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.875% 08/07/2026	0,43	0,43
INPOST NA 2.25% 15/07/2027	0,91	0,91

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
INTERNATIONAL GAME TECH 3.5% 15/06/2026	0,84	0,84
INTL CONSOLIDATED AIRLIN 1.5% 04/07/2027	0,78	0,78
INTL FLAVOR AND FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026	0,68	0,68
IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	0,91	0,91
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 6.875% 15/11/2026	0,53	0,53
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 4.5% 15/01/2026	0,41	0,41
JAMES HARDIE INTL FIN 3.625% 01/10/2026	0,77	0,77
JCDECAUX SA 2.625% 24/04/2028	0,53	0,53
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028	0,70	0,70
LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	0,32	0,32
LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	0,86	0,86
LKQ EURO HDG BV 4.125% 01/04/2028	0,83	0,83
LOGICR FINANCIAL SARL 1.625% 15/07/2027	0,81	0,81
LORCA TELECOM BONDCO 4% 18/09/2027	0,92	0,92
LOXAM SAS 4.5% 15/02/2027	0,98	0,98
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,88	0,88
MATTERHORN TELECOM SA 3.125% 15/09/2026	0,30	0,30
MERCIALYS SA 2% 03/11/2027	0,30	0,30
NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	0,54	0,54
NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	0,77	0,77
NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	0,88	0,88
NISSAN MOTOR CO 2.652% 17/03/2026	0,88	0,88
NOKIA OYJ 3.125% 15/05/2028	0,58	0,58
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.5% 24/06/2028	0,91	0,91
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	0,98	0,98
OPTICS BIDCO SPA 2.375% 12/10/2027	0,25	0,25
OPTICS BIDCO SPA 6.875% 15/02/2028	0,70	0,70
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,62	0,61
ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	0,92	0,92
PAPREC HOLDING SA 6.50% 17/11/2027	1,02	1,02
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,75	0,75
PPF ARENA 1BV 3.125% 27/03/2026	0,24	0,24
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	0,47	0,47
PVH CORP 3.125% 15/12/2027	0,65	0,65
Q PARK HOLDING I BV 2% 01/03/2027	0,90	0,90
RENAULT SA 1.125% 04/10/2027	0,24	0,24
RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	0,17	0,17
RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	0,43	0,43
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	0,78	0,78
ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	0,62	0,62
ROLLS ROYCE PLC 4.625% 16/02/2026	0,18	0,18
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15/07/2026	0,93	0,93
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% 15/03/2028	0,94	0,94
SCHAEFFLER AG 4.25% 01/04/2028	0,58	0,57

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
SCHAEFFLER AG 4.5% 14/08/2026	0,50	0,50
SELP FINANCE SARL 1.5% 20/11/2025	0,30	0,30
SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027	0,71	0,71
SES SA 0.875% 04/11/2027	0,81	0,81
SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	0,91	0,91
SMURFIT KAPPA TREASURY 1.5% 15/09/2027	0,13	0,13
SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	0,72	0,71
SUDZUCKER INT FINANCE 5.125% 31/10/2027	0,65	0,65
SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	0,56	0,56
SYNTHOS SA 2.5% 07/06/2028	0,74	0,74
TDC NET AS 5.056% 31/05/2028	0,94	0,94
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.50% 07/04/2026	0,29	0,29
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	0,15	0,15
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	1,03	1,03
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1.125% 08/02/2027	0,78	0,78
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	0,97	0,97
TELEPERFORMANCE 0.25% 26/11/2027	0,13	0,13
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027	0,71	0,71
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	0,53	0,53
TEREOS FINANCE GRP I 4.75% 30/04/2027	0,47	0,47
TEVA PHARM FNC NL II 1.875% 31/03/2027	0,95	0,95
TRATON FINANCE LUX SA 4.5% 23/11/2026	0,85	0,85
UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	0,80	0,80
VALEO SA 5.375% 28/05/2027	0,91	0,91
VERALLIA SA 1.625% 14/05/2028	0,66	0,66
VF CORP 0.25% 25/02/2028	0,73	0,72
VGP NV 1.625% 17/01/2027	0,91	0,91
VILMORIN ET COMP 1.375% 26/03/2028	0,64	0,64
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.75% 28/09/2027	0,64	0,64
VOLVO CAR AB 2.50% 07/10/2027	1,00	1,00
VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	0,37	0,37
WERFEN SA SPAIN 4.625% 06/06/2028	0,74	0,74
WHIRLPOOL FINANCE LU 1.1% 09/11/2027	0,68	0,68
WPC EUROBOND BV 2.25% 09/04/2026	0,67	0,67
ZF EUROPE FINANCE BV 2.50% 23/10/2027	0,92	0,92
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	-	-
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	3,00	3,00
OPC à capital variable	3,00	3,00
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	3,00	3,00
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	51 146 476,03	161 842 720,52
Actions	-	-
Obligations	51 146 476,03	161 842 720,52
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	128 838 412,29	125 217 584,11
OPC à capital variable	128 838 412,29	125 217 584,11