

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST HIGH YIELD 2027

Rapport semestriel au 28 juin 2024

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

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	1 088 292 387,69
Avoirs bancaires	-
Autres actifs détenus par l'OPC	6 298 368,11
Total des actifs détenus par l'OPC	1 094 590 755,80
Comptes financiers	-364 499,38
Instruments financiers et Dettes	-900 033,83
Total des passifs	-1 264 533,21
Valeur nette d'inventaire	1 093 326 222,59

Evolution de l'actif net

	28/06/2024	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
ACTIF NET					
en EUR	1 093 326 222,59	234 973 936,46			
Nombre de titres					
Catégorie de parts IC	609 427,5736	418 900,4776	-	-	-
Catégorie de parts ID	500 035,4302	753 576,4302	-	-	-
Catégorie de parts RFC	7 517,1826	411,2138	-	-	-
Catégorie de parts RFD	10,0000	10,0000	-	-	-
Catégorie de parts RC	348 620,0081	47 470,3092	-	-	-
Catégorie de parts RD	12 599,8858	1,5000	-	-	-
Catégorie de parts A	1 820 184,0000	760 606,0000	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027	6 900 099,0000	366 267,0000	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	28/06/2024	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
Valeur liquidative unitaire					
Catégorie de parts IC en EUR	109,89	102,19	-	-	-
Catégorie de parts ID en EUR	101,75	96,90	-	-	-
Catégorie de parts RFC en EUR	109,36	101,79	-	-	-
Catégorie de parts RFD en EUR	101,69	96,85	-	-	-
Catégorie de parts RC en EUR	113,62	106,19	-	-	-
Catégorie de parts RD en EUR	110,32	105,40	-	-	-
Catégorie de parts A en EUR	108,76	102,00	-	-	-
Catégorie de parts AFER HIGH YIELD 2027 en EUR	106,61	99,57	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)					
en EUR	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)					
en EUR	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	28/06/2024	30/06/2023	30/12/2022	31/12/2021 ⁽¹⁾	10/07/2020 ⁽²⁾
Capitalisation unitaire					
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	-	-	-	-	-

(1) Premier exercice

(2) Date de création

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	99,54	99,42
Actions	-	-
Obligations	99,54	99,42
AIR FRANCE KLM 8.125% 31/05/2028	0,97	0,97
AKELIUS RESIDENTIAL PROP 1% 17/01/2028	0,77	0,77
ALBION FINANCING 1SARL 5.25% 15/10/2026	0,84	0,84
ALMAVIVA THE ITALIAN INN 4.875% 30/10/2026	0,70	0,70
ALMIRALL SA 2.125% 30/09/2026	0,33	0,33
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,64	0,64
ALTAREA 1.875% 17/01/2028	0,79	0,79
AMERICAN TOWER CORP 4.125% 16/05/2027	0,65	0,65
AMPLIFON SPA 1.125% 13/02/2027	0,57	0,56
APT PIPELINES LTD 2% 22/03/2027	0,53	0,53
ARAMARK 3.125% 01/04/2025	0,37	0,37
AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	0,21	0,21
AROUNDTOWN SA 0.375% 15/04/2027	0,41	0,41
AROUNDTOWN SA 1.625% 31/01/2028	0,14	0,14
ASHLAND SERVICES BV 2% 30/01/2028	0,77	0,77
ATLANTIA 1.875% 12/02/2028	0,14	0,14
ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027	0,65	0,65
AUCHAN HOLDING SA 3.25% 23/07/2027	0,61	0,61

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 1.75% 01/02/2027	0,53	0,53
AVANTOR FUNDING INC 2.625% 01/11/2025	0,58	0,58
AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	0,89	0,89
BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	0,47	0,47
BELDEN INC 3.875% 15/03/2028	0,38	0,38
BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	0,89	0,89
BERRY GLOBAL INC 1.5% 15/01/2027	0,60	0,59
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,76	0,76
CARMILA SA 1.625% 30/05/2027	0,38	0,38
CARMILA SA 2.125% 07/03/2028	0,38	0,38
CASTELLUM AB 0.75% 04/09/2026	0,34	0,34
CASTELLUM HELSINKI 2% 24/03/2025	0,37	0,37
CATALEN PHARMA SOLUTION 2.375% 01/03/2028	0,71	0,71
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	0,85	0,85
CELLNEX FINANCE CO SA 1% 15/09/2027	0,17	0,17
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5% 08/06/2028	0,33	0,33
CELLNEX FINANCE CO SA 2.25% 12/04/2026	0,14	0,14
CEMEX SAB DE CV 3.125% 19/03/2026	0,66	0,66
CETIN GROUP BV 3.125% 14/04/2027	0,26	0,26
CITYCON TREASURY BV 2.735% 15/01/2027	0,52	0,52
COTY INC 3.875% 15/04/2026	0,73	0,72
COTY INC 4.5% 15/05/2027	0,15	0,15
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	0,62	0,62
CROWN EURO HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	0,22	0,22
DARLING GLOBAL FINANCE 3.625% 15/05/2026	0,44	0,44
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3% 29/05/2026	0,30	0,30
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	0,47	0,47
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08/05/2026	0,83	0,83
DS SMITH PLC 4.375% 27/07/2027	0,39	0,38
DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,85	0,85
EASYJET FINCO BV 1.875% 03/03/2028	0,63	0,63
EC FINANCE PLC 3% 15/10/2026	0,75	0,75
ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	0,09	0,09
ELIS SA 1.625% 03/04/2028	0,55	0,55
ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17/06/2027	0,42	0,42
EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	0,75	0,75
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28/01/2028	0,44	0,44
FAURECIA 2.375% 15/06/2027	0,32	0,32
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,19	0,19
FAURECIA 3.75% 15/06/2028	0,32	0,32
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.386% 17/02/2026	0,17	0,17
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,69	0,69
GEN MOTORS 4.5% 22/11/2027	0,50	0,50
GESTAMP AUTOMOCION SA 3.25% 30/04/2026	0,80	0,80

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
GETLINK SE 3.5% 30/10/2025	0,60	0,60
GRAND CITY PROPERTIES SA 1.375% 03/08/2026	0,82	0,81
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	0,85	0,85
HAPAG LLOYD AG 2.5% 15/04/2028	0,75	0,74
HEIDELBERGCEMENT AG 1.5% 07/02/2025	0,50	0,50
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1.0% 13/04/2028	0,47	0,47
HEMSO FASTIGHETS AB 1.00% 09/09/2026	0,41	0,41
HEMSO TREASURY OYJ 0% 19/01/2028	0,15	0,15
HLDNG DINFRA METIERS 4.5% 06/04/2027	0,76	0,76
HORNBACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	0,71	0,71
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09/06/2027	0,76	0,76
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.25% 01/04/2025	0,60	0,60
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	0,89	0,89
ILIAD SA 5.375% 14/06/2027	0,87	0,87
IMCD NV 2.125% 31/03/2027	0,32	0,32
IMERYS SA 1.50% 15/01/2027	0,56	0,56
INEOS STYROLUTION GROUP GMBH 2.25% 16/01/2027	0,72	0,72
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.875% 08/07/2026	0,63	0,63
INPOST NA 2.25% 15/07/2027	0,66	0,66
INTERNATIONAL GAME TECH 3.5% 15/06/2026	0,75	0,75
INTL CONSOLIDATED AIRLIN 1.5% 04/07/2027	0,67	0,67
INTL FLAVOR AND FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026	0,78	0,78
IQVIA INC 2.875% 15/06/2028	0,79	0,79
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 6.875% 15/11/2026	0,49	0,49
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 4.5% 15/01/2026	0,37	0,37
JAMES HARDIE INTL FIN 3.625% 01/10/2026	0,69	0,69
JCDECAUX SA 2.625% 24/04/2028	0,46	0,46
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028	0,60	0,60
LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	0,29	0,29
LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	0,77	0,77
LKQ EURO HDG BV 4.125% 01/04/2028	0,75	0,75
LOGICR FINANCIAL SARL 1.625% 15/07/2027	0,70	0,70
LORCA TELECOM BONDCO 4% 18/09/2027	0,81	0,81
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,92	0,92
LOXAM SAS 4.5% 15/02/2027	0,87	0,87
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,74	0,74
MATTERHORN TELECOM SA 3.125% 15/09/2026	0,49	0,49
MATTERHORN TELECOM SA 4% 15/11/2027	0,38	0,38
MERCEDES BNZ INT FINCE FRN 29/09/2025	0,60	0,60
MERCIALYS SA 2% 03/11/2027	0,05	0,05
MERCIALYS SA 4.625% 07/07/2027	0,62	0,62
NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027	0,48	0,48
NEXANS SA 5.5% 05/04/2028	0,68	0,68
NEXI SPA 1.625% 30/04/2026	0,77	0,77

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
NISSAN MOTOR CO 2.652% 17/03/2026	0,79	0,78
NOKIA OYJ 3.125% 15/05/2028	0,51	0,51
NOMAD FOODS BONDCO PLC 2.5% 24/06/2028	0,78	0,78
OCI NV 3.625% 15/10/2025	0,76	0,76
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15/05/2028	0,89	0,89
ORANO SA 3.375% 23/04/2026	0,16	0,16
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,55	0,55
ORGANON FINANCE 1 LLC 2.875% 30/04/2028	0,81	0,81
PAPREC HOLDING SA 6.50% 17/11/2027	0,93	0,92
PLAYTECH PLC 4.25% 07/03/2026	0,19	0,19
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,65	0,65
PPF ARENA 1BV 3.125% 27/03/2026	0,22	0,22
PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	0,41	0,41
PVH CORP 3.125% 15/12/2027	0,57	0,57
Q PARK HOLDING I BV 2% 01/03/2027	0,78	0,78
RENAULT SA 1.125% 04/10/2027	0,21	0,21
RENAULT SA 2.5% 01/04/2028	0,15	0,15
RENAULT SA 2.5% 02/06/2027	0,38	0,38
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	0,67	0,67
ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	0,53	0,53
ROLLS ROYCE PLC 4.625% 16/02/2026	0,16	0,16
SAGAX AB 2.25% 13/03/2025	0,77	0,77
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15/07/2026	0,83	0,82
SAMVARDHANA MOTHERSON AU 1.8% 06/07/2024	0,20	0,20
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.625% 15/03/2028	0,82	0,82
SAZKA GROUP AS 3.875% 15/02/2027	0,87	0,87
SCHAEFFLER AG 4.5% 14/08/2026	0,25	0,25
SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/2027	0,63	0,63
SES SA 0.875% 04/11/2027	0,70	0,70
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 4.188% 18/12/2025	0,68	0,68
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2.125% 18/06/2025	0,50	0,50
SILGAN HOLDINGS INC 2.25% 01/06/2028	0,78	0,78
SIXT SE 5.125% 09/10/2027	0,25	0,25
SMURFIT KAPPA TREASURY 1.5% 15/09/2027	0,11	0,11
SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	0,21	0,21
SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	0,63	0,63
SPCM SA 2% 01/02/2026	0,59	0,59
SPIE SA 2.625% 18/06/2026	0,51	0,51
SUDZUCKER INT FINANCE 5.125% 31/10/2027	0,59	0,59
SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	0,69	0,69
SYNTHOS SA 2.5% 07/06/2028	0,62	0,62
TAPESTRY INC 5.375% 27/11/2027	0,92	0,92
TDC NET AS 5.056% 31/05/2028	0,84	0,84
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.50% 07/04/2026	0,70	0,70

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28/05/2028	0,13	0,13
TECHNIPFMC PLC VAR 30/06/2025	0,60	0,60
TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	0,21	0,21
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,38	0,38
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,27	0,27
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1.125% 08/02/2027	0,68	0,68
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.50% 01/03/2028	0,85	0,85
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.625% 31/03/2027	0,63	0,63
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	0,49	0,49
TEREOS FINANCE GRP I 4.75% 30/04/2027	0,42	0,42
TEVA PHARM FNC NL II 1.875% 31/03/2027	0,82	0,82
TRATON FINANCE LUX SA 4.5% 23/11/2026	0,76	0,76
UBISOFT ENTERTAINMENT SA 0.878% 24/11/2027	0,75	0,75
UPJOHN FINANCE BV 1.362% 23/06/2027	0,69	0,69
VALEO SA 5.375% 28/05/2027	0,82	0,82
VERALLIA SA 1.625% 14/05/2028	0,56	0,55
VF CORP 0.25% 25/02/2028	0,63	0,63
VGP NV 1.625% 17/01/2027	0,78	0,77
VILMORIN ET COMP 1.375% 26/03/2028	0,19	0,19
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.75% 28/09/2027	0,57	0,57
VOLVO CAR AB 2% 24/01/2025	0,16	0,16
VOLVO CAR AB 2.50% 07/10/2027	0,61	0,61
VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027	0,32	0,32
VONOVIA SE 4.75% 23/05/2027	0,40	0,40
WERFEN SA SPAIN 4.625% 06/06/2028	0,66	0,66
WIENERBERGER AG 2.75% 04/06/2025	0,53	0,53
WPC EUROBOND BV 2.25% 09/04/2026	0,60	0,59
ZF EUROPE FINANCE BV 2.50% 23/10/2027	0,83	0,83
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	-	-

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
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	0,51	0,51
OPC à capital variable	0,51	0,51
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	0,51	0,51
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	220 032 661,48	95 081 304,49
Actions	-	-
Obligations	220 032 661,48	95 081 304,49
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	-	-
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	-	-

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 autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	202 935 011,80	240 984 110,91
OPC à capital variable	202 935 011,80	240 984 110,91