

FCP (Fonds Commun de Placement)  
de droit français

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO

## Rapport semestriel au 28 mars 2024

Commercialisateur : **OFI INVEST AM** **ABEILLE VIE**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**

Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**

Commissaire aux comptes : **KPMG 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 ISR HIGH YIELD EURO 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	232 472 228,37
Avoirs bancaires	462 315,57
Autres actifs détenus par l'OPC	11 824 412,57
Total des actifs détenus par l'OPC	244 758 956,51
Comptes financiers	-3,08
Instruments financiers et Dettes	-5 872 040,01
Total des passifs	-5 872 043,09
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>238 886 913,42</b>

## Evolution de l'actif net

	28/03/2024	29/09/2023 <sup>(1)</sup>	13/06/2022 <sup>(2)</sup>
<b>ACTIF NET</b>			
en EUR	238 886 913,42	227 987 199,68	
<b>Nombre de titres</b>			
Catégorie de parts A	240 763,0000	125 490,0000	-
Catégorie de parts I	124 695,0000	138 102,0000	-
Catégorie de parts R	1 707 471,8004	1 857 664,8004	-
<b>Valeur liquidative unitaire</b>			
Catégorie de parts A en EUR	114,09	106,73	-
Catégorie de parts I en EUR	115,36	107,59	-
Catégorie de parts R en EUR	115,39	107,51	-
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b>			
en EUR	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)</b>			
en EUR	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>			
Catégorie de parts A en EUR	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-
Catégorie de parts R en EUR	-	-	-

## Evolution de l'actif net (suite)

	28/03/2024	29/09/2023 <sup>(1)</sup>	13/06/2022 <sup>(2)</sup>
<b>Capitalisation unitaire</b>			
Catégorie de parts A en EUR	-	4,39	-
Catégorie de parts I en EUR	-	5,23	-
Catégorie de parts R en EUR	-	5,34	-

(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	95,66	93,37
Actions	-	-
Obligations	95,66	93,37
888 ACQUISTIONS LIMITED 7.558% 15/07/2027	0,50	0,48
ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 23/09/2033	0,63	0,61
ABERTS FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,14	1,11
ACCOR SA VAR PERP	0,46	0,45
ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	0,52	0,51
AEDAS HOMES OPCO SLU 4% 15/08/2026	0,92	0,90
AGPS BONDCO PLC 2.25% 27/04/2027	0,06	0,06
AIB GROUP PLC VAR 30/05/2031	0,58	0,57
AIR FRANCE KLM 8.125% 31/05/2028	0,30	0,29
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.25% 30/04/2030	0,60	0,59
ALSTRIA OFFICE REIT AG 0.5% 26/09/2025	0,27	0,26
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,80	0,78
ALTICE FINANCING SA 3% 15/01/2028	0,35	0,34
ALTICE FINCO SA 4.75% 15/01/2028	0,38	0,37
AMS OSRAM AG 10.5% 30/03/2029	0,17	0,16
ARDAGH PKG FIN HLDGS USA 2.125% 15/08/2026	0,44	0,43
AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	0,37	0,36
AROUNDTOWN SA 0.625% 09/07/2025	0,44	0,43
AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.0% 28/02/2029	0,64	0,63
AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.25% 31/07/2030	0,60	0,59
AZELIS GROUP NV 5.75% 15/03/2028	0,41	0,40
BANCA IFIS SPA 5.5% 27/02/2029	0,62	0,61
BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	0,70	0,69
BANCO COMERC PORTUGUES VAR 27/03/2030	0,21	0,20
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 09/03/2028	0,43	0,42
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 22/09/2026	0,14	0,13
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 27/11/2031	1,03	1,00
BANCO DE SABADELL SA 2.5% 15/04/2031	0,82	0,80
BANCO SANTANDER SA PERP	0,40	0,39

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
BELFIUS BANK SA NV 4.875% 11/06/2035	0,30	0,29
BELFIUS BANK SA/NV PERP VAR	0,64	0,62
BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	0,67	0,65
BNP PARIBAS VAR PERPTUAL	0,45	0,44
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15/02/2029	0,38	0,37
BPER BANCA VAR 11/09/2029	0,52	0,51
BRITISH TELECOMMUNICATIO VAR 18/08/2080	1,23	1,20
CAIXABANK SA VAR PERPETUAL	0,48	0,47
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,72	0,70
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,37	0,36
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15/05/2030	0,79	0,77
CHROME HOLDCO SAS 5% 31/05/2029	0,34	0,33
CIE PLASTIC OMNIUM SE 13/03/2029	0,80	0,78
CIRSA FINANCE INTER 10.375% 30/11/2027	0,09	0,09
CIRSA FINANCE INTER 4.5% 15/03/2027	0,45	0,44
CIRSA FINANCE INTER 6.5% 15/03/2029	0,59	0,58
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12/03/2028	1,01	0,98
CITYCON TREASURY BV 6.5% 06/03/2029	0,05	0,05
COMMERZBANK VAR 05/12/2030	0,38	0,37
CROWN EURO HOLDINGS 5% 15/05/2028	0,65	0,63
CT INVESTMENT GMBH 6.375% 15/04/2030	0,42	0,41
CTEC II GMBH 5.25% 15/02/2030	0,54	0,52
DOBANK SPA 3.375% 31/07/2026	0,78	0,76
DOMETIC GROUP AB 2% 29/09/2028	0,60	0,59
DRAX FINCO PLC 2.625% 01/11/2025	0,45	0,44
EDF TF/TV PERPETUAL	1,05	1,03
EDREAMS ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	0,42	0,41
EG GLOBAL 11% 30/11/2028	0,51	0,50
ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	0,31	0,31
ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	0,59	0,58
EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	1,00	0,98
EMERIA SASU 7.75% 31/03/2028	0,53	0,52
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,81	0,79
ENEL SPA VAR PERPTUAL	0,24	0,24
ENERGIA GROUP ROI 6.875% 31/07/2028	0,44	0,43
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 02/08/2081	0,96	0,93
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,61	0,60
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 20/07/2080	0,45	0,44
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,65	0,64
ERSTE GROUP BANK AG VAR PERP	0,31	0,30
EUROFINS SCIENTIFIC SE VAR PERP	0,73	0,72
EUTELSAT SA 1.5% 13/10/2028	0,06	0,06
EUTELSAT SA 2% 02/10/2025	0,58	0,57
EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	0,25	0,24

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FASTIGHETS AB BALDER 1.0% 20/01/2029	0,55	0,53
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,93	0,91
FIBER BIDCO SPA 11% 25/10/2027	0,49	0,48
FNAC DARTY SA 6.0% 01/04/2029	0,32	0,31
FORVIA SE 5.5% 15/06/2031	0,54	0,52
GETLINK SE 3.5% 30/10/2025	0,42	0,41
GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	0,73	0,71
GRUENENTHAL GMBH 4.125% 15/05/2028	0,95	0,93
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,12	0,12
HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	0,47	0,46
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.375% 03/03/2027	0,32	0,31
HOUSE OF HR GROUP BV 9% 03/11/2029	0,49	0,48
HT TROPLAST AG 9.375% 15/07/2028	0,28	0,27
IBERCAJA BANCO SA VAR 23/07/2030	0,87	0,85
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	1,17	1,14
ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	0,35	0,34
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.875% 08/07/2026	0,24	0,24
INTERNATIONAL GAME TECH 2.375% 15/04/2028	0,72	0,70
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	1,48	1,45
INTESA SANPAOLO SPA 2.925% 14/10/2030	0,39	0,38
INTESA SANPAOLO SPA VAR 12/07/2029	0,39	0,38
INTESA SANPAOLO SPA VAR PERP	0,20	0,20
IPD 3 BV 8% 15/06/2028	0,57	0,56
IQVIA INC 2.25% 15/01/2028	0,74	0,73
ITALMATCH CHEMICALS SPA 10% 06/02/2028	0,69	0,68
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 6.875% 15/11/2026	0,64	0,62
KAIXO BONDOCO TELECOM SA 5.125% 30/09/2029	0,73	0,72
KANE BIDCO LTD 5.0% 15/02/2027	0,12	0,12
KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% 01/03/2026	0,25	0,25
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,54	0,52
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	1,34	1,30
LABORATOIRE EIMER SELARL 5% 01/02/2029	0,36	0,35
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% PIK 02/10/2025	0,27	0,26
LORCA TELECOM BONDCO 4% 18/09/2027	0,73	0,72
LOTTOMATICA SPA 9.75% 30/09/2027	0,32	0,31
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,59	0,57
LOXAM SAS 5.75% 15/07/2027	0,64	0,62
LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	0,13	0,13
LOXAM SAS 6.375% 31/05/2029	0,58	0,57
LSF XI MAGPIE BIDCO 7.25% 30/06/2027	0,58	0,57
MIDCO GB PIK 7.75% 01/11/2027	0,44	0,43
MUNDYS SPA 4.75% 24/01/2029	0,80	0,78
NEXI SPA 2.125% 30/04/2029	0,38	0,37
NGG FINANCE PLC VAR 05/09/2082	1,25	1,22

## Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
NGG FINANCE PLC VAR 05/12/2079	0,29	0,28
NOKIA OYJ 2% 11/03/2026	0,21	0,20
NOVO BANCO SA VAR 01/12/2033	0,75	0,73
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15/11/2028	0,63	0,61
ONTEX GROUP NV 3.5% 15/07/2026	0,79	0,77
ORSTED A S VAR 14/03/3024	0,29	0,28
PAPREC HOLDING S 3.5% 01/07/2028	0,36	0,35
PAPREC HOLDING SA 7.25% 17/11/2029	0,41	0,40
PERMANENT TSB GROUP VARIABLE 30/06/2025	0,57	0,55
PIAGGIO AND C SPA 6.5% 05/10/2030	0,84	0,82
PICARD BONDCO 5.375% 01/07/2027	0,25	0,24
PICARD GROUPE SA 3.875% 01/07/2026	0,67	0,65
PINNACLE BIDCO PLC 8.25% 11/10/2028	0,62	0,61
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,49	0,48
PROGROUP AG 5.375% 15/04/2031	0,60	0,58
RAIFFEISEN BANK INTL 1.5% 12/03/2030	0,47	0,46
REXEL SA 2.125% 15/12/2028	0,35	0,34
REXEL SA 5.25% 13/09/2030	0,46	0,45
ROLLS ROYCE PLC 1.625% 09/05/2028	0,51	0,50
SES SA VAR PERP 31/12/2099	0,28	0,28
SOFTBANK GOURP CORP 2.875% 6/1/2027	0,60	0,59
SOFTBANK GROUP CORP 2.125% 06/07/2024	0,25	0,24
SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	0,49	0,48
SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	0,30	0,29
SOLVAY SA VAR PERPETUAL	0,40	0,39
SUMMER BIDCO 10% 1/02/2029 PIK	0,25	0,25
SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	0,63	0,61
TAP SGPS SA 5.625% 02/12/2024	0,64	0,62
TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	0,55	0,53
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,50	0,49
TELECOM ITALIA SPA 7.875% 31/07/2028	1,01	0,98
TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	0,42	0,41
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,60	0,59
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,24	0,23
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,34	0,33
TEVA PHARM FNC NL 7.375% 15/09/2029	0,65	0,64
TIM SPA 4% 11/04/2024	0,62	0,60
TUI AG 5.875% 15/03/2029	0,63	0,62
UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	0,53	0,52
UNICAJA BANCO SA VAR 11/09/2028	0,23	0,22
UNICAJA BANCO SA VAR 15/11/2027	0,28	0,27
UNICAJA BANCO SA VAR 19/07/2032	0,68	0,67
UNICREDIT SAP VAR 23/09/2029	0,96	0,94
UNICREDIT SPA VAR 16/04/2034	0,22	0,21

## Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
UNICREDIT SPA VARIABLE 15/01/2032	0,48	0,47
UNITED GROUP BV 5.25% 01/02/2030	0,45	0,44
UNITED GROUP BV FRN 15/02/2031	0,65	0,64
VALEO SA 1% 03/08/2028	0,92	0,90
VALEO SE 5.875% 12/04/2029	0,69	0,67
VALLOUREC SA 8.5% 30/06/2026	0,40	0,39
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	1,08	1,06
VERDE BIDCO SPA 4.625% 01/10/2026	0,45	0,44
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15/02/2027	0,28	0,28
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15/02/2029	0,69	0,68
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625% 15/07/2028	0,45	0,44
VIA CELERE DESARROLLOS 5.25% 01/04/2026	0,29	0,28
VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	0,72	0,70
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,43	0,42
VZ VENDOR FINANCING 2.875% 15/01/2029	0,63	0,61
WEPA HYGIENEPRODUKTE BMB 5.625% 15/01/2031	0,23	0,23
WP/AP TELECOM HOLDINGS 3.75% 15/01/2029	0,36	0,35
WP/AP TELECOM HOLDINGS 5.5% 15/01/2030	0,35	0,35
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	1,65	1,61
Actions	-	-
Obligations	1,65	1,61
BARCLAYS PLC VAR PERP	0,48	0,47
IRON MOUNTAIN UK OLC 3.875% 15/11/2025	0,68	0,66
TVL FINANCE PLC 10.25% 28/04/2028	0,49	0,48
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	0,34	0,34
OPC à capital variable	0,34	0,34

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	0,34	0,34
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	95 595 538,88	86 233 433,53
Actions	-	-
Obligations	95 595 538,88	86 233 433,53
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	51 621 484,54	55 549 313,59
OPC à capital variable	51 621 484,54	55 549 313,59