

FCP (Fonds Commun de Placement)
de droit français

OPCVM relevant de la
Directive 2009/65 CE

OFI INVEST ESG ALPHA YIELD

Rapport semestriel au 28 mars 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 ESG ALPHA 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	334 217 028,27
Avoirs bancaires	1 611 131,66
Autres actifs détenus par l'OPC	35 613 080,65
Total des actifs détenus par l'OPC	371 441 240,58
Comptes financiers	-49 090,51
Instruments financiers et Dettes	-13 520 677,37
Total des passifs	-13 569 767,88
Valeur nette d'inventaire	357 871 472,70

Evolution de l'actif net

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
ACTIF NET						
en EUR	357 871 472,70	318 768 684,05	261 844 836,57	240 147 471,73	304 281 508,69	332 529 780,68
Nombre de titres						
Catégorie de parts C	940 309,7895	655 210,0383	440 105,3838	323 173,2073	207 702,7860	71 676,3444
Catégorie de parts I	167,4503	178,3195	176,5621	138,1797	207,8976	239,1485
Valeur liquidative unitaire						
Catégorie de parts C en EUR	109,73	102,21	91,47	108,85	100,69	101,14
Catégorie de parts I en EUR	1 520 954,32	1 412 040,71	1 255 011,86	1 483 340,07	1 363 012,81	1 360 158,99
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	28/03/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
Catégorie de parts C en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie de parts I en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
Catégorie de parts C en EUR	-	-0,66	0,08	6,79	-3,27	5,96
Catégorie de parts I en EUR	-	288,56	10 509,23	101 793,68	-35 372,16	52 062,45

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	88,30	85,08
Actions	-	-
Obligations	88,30	85,08
888 ACQUISITIONS LIMITED 7.558% 15/07/2027	0,46	0,45
ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 23/09/2033	0,48	0,47
ABERTS FINANCE BV VAR PERPETUAL	0,82	0,79
ABN AMRO BANK NV VAR PERP	0,27	0,26
ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,67	0,64
ACCOR SA VAR PERP	0,93	0,90
ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	0,42	0,40
AEDAS HOMES OPCO SLU 4% 15/08/2026	0,45	0,43
AEGON NV VAR PERPETUAL	0,24	0,23
AGEAS VAR PERP	0,50	0,48
AIB GROUP PLC VAR 04/07/2026	0,23	0,22
AIR FRANCE KLM 7.25% 31/05/2026	0,53	0,51
ALLIANZ SE VAR PERP	0,62	0,60
ALLIANZ SE VAR PERP	0,18	0,18
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.25% 30/04/2030	0,22	0,21
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN VAR 15/02/2028	0,26	0,25
ALSTRIA OFFICE REIT AG 1.50% 15/11/2027	0,51	0,49
ALTAREA 1.75% 16/01/2030	0,63	0,61
ALTICE FINCO SA 4.75% 15/01/2028	0,43	0,41
AMS OSRAM AG 10.5% 30/03/2029	0,20	0,20
APA INFRASTRUCTURE VAR 09/11/2083	0,51	0,50
ARDAGH PKG FIN HLDGS USA 2.125% 15/08/2026	0,49	0,47
AROUNDTOWN SA 0.625% 09/07/2025	0,67	0,64
ASML HOLDING NV 3.5% 06/12/2025	0,34	0,33
ASR NEDERLAND NV VAR PERPTUAL	0,48	0,46

Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
ATF NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	0,60	0,58
AVIS BUDGET FINANCE PLC 7.0% 28/02/2029	0,65	0,63
AXA SA VAR 07/10/2041	0,73	0,70
AXA SA VAR PERP 31/12/2099	0,30	0,29
BANCA IFIS SPA 5.5% 27/02/2029	0,42	0,41
BANCO BILBAO VIZCZYZ ARG VAR PERPETUAL	0,68	0,65
BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	0,63	0,61
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 09/03/2028	0,23	0,22
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 22/09/2026	0,34	0,32
BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 27/11/2031	0,36	0,34
BANCO DE SABADELL SA 2.5% 15/04/2031	0,30	0,29
BANCO SANTANDER SA PERP	1,54	1,48
BANCO SANTANDER SA VAR 22/04/2034	0,52	0,50
BARCLAYS PLC VAR 22/03/2031	0,52	0,50
BELFIUS BANK SA NV 4.875% 11/06/2035	0,48	0,47
BELFIUS BANK SA/NV PERP VAR	1,33	1,28
BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	0,59	0,57
BNP PARIBAS VAR PERPTUAL	1,43	1,38
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15/02/2029	0,33	0,32
BPCE SA VAR 13/01/2042	0,67	0,64
BPER BANCA VAR 11/09/2029	0,25	0,24
BURGER KING FRANCE SAS VAR 01/11/2026	0,25	0,24
CAIXABANK SA VAR PERP	0,54	0,52
CAIXABANK SA VAR PERPETUAL	0,60	0,58
CANPACK SA 2.375% 01/11/2027	0,31	0,30
CASTELLUM AB VAR PERPETUAL	0,47	0,45
CEDACRI MERGECO SPA VAR 15/05/2028	0,28	0,27
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15/05/2030	0,33	0,31
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL FRN 15/05/2030	0,47	0,46
CIE PLASTIC OMNIUM SE 13/03/2029	0,75	0,73
CIRSA FINANCE INTER 10.375% 30/11/2027	0,18	0,18
CIRSA FINANCE INTER 4.5% 15/03/2027	0,26	0,25
CIRSA FINANCE INTER 6.5% 15/03/2029	0,58	0,56
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12/03/2028	0,34	0,32
CITYCON TREASURY BV 6.5% 06/03/2029	0,12	0,11
COOPERTIEVE RABOBANK UA VAR PERP 31/12/2099	1,23	1,18
CREDIT AGRICOLE SA VAR PERP	0,71	0,69
CRELAN SA VAR 23/01/2032	0,47	0,45
CROWN EURO HOLDINGS SA 2.875% 01/02/2026	0,91	0,87
DEUTSCHE BANK AG VAR 19/11/2025	0,22	0,21
DEUTSCHE BANK AG VAR 24/06/2032	0,70	0,67
DEUTSCHE BANK AG VAR PERPTUAL 31/12/2099	0,74	0,71
DNB BANK ASA VAR 23/02/2029	0,30	0,28
DUFY ONE BV 3.375% 15/04/2028	0,70	0,67

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
EDF SA 5% VAR PERP	0,81	0,78
EDF TF/TV PERPETUAL	0,54	0,52
EG GLOBAL 11% 30/11/2028	0,44	0,42
ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	0,26	0,25
EMERALD DEBT MERGER 6.375% 15/12/2030	0,63	0,61
EMERIA SASU 7.75% 31/03/2028	0,40	0,39
ENEL SPA 1.375% PERPETUAL	0,38	0,36
ENEL SPA VAR 24/05/2080	0,00	0,00
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,32	0,31
ENEL SPA VAR PERPETUAL	0,26	0,25
ENEL SPA VAR PERPTUAL	0,33	0,32
ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 14/03/2082	0,61	0,59
ENGIE SA 1.75% 27/03/2028	0,24	0,23
EPHIOS SUBCO SARL 7.875% 31/01/2031	0,62	0,59
ERSTE GROUP BANK AG VAR PERP	0,57	0,55
EUROFINS SCIENTIFIC SE VAR PERP	0,52	0,50
EUTELSAT SA 1.5% 13/10/2028	0,25	0,25
EUTELSAT SA 2% 02/10/2025	0,39	0,37
FASTIGHETS AB BALDER 1.0% 20/01/2029	0,46	0,44
FAURECIA 2.75% 15/02/2027	0,62	0,60
FNAC DARTY SA 6.0% 01/04/2029	0,26	0,25
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	0,49	0,47
FORVIA SE 5.5% 15/06/2031	0,51	0,50
GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	0,53	0,51
GRUENENTHAL GMBH 6.75% 15/05/2030	0,25	0,24
HEIMSTADEN AB 4.375% 06/03/2027	0,47	0,45
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.375% 03/03/2027	0,29	0,28
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	0,74	0,72
IBERCAJA BANCO SA VAR 07/06/2027	0,64	0,61
IBERCAJA BANCO SA VAR 23/07/2030	0,69	0,66
ICELAND BONDCO PLC FRN 15/12/2027	0,37	0,36
IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK 15/05/2028	0,78	0,75
ILIAD SA 5.625% 15/02/2030	0,43	0,42
INTESA SANPAOLO SPA VAR 20/02/2034	0,29	0,28
INTESA SANPAOLO SPA PERPETUAL	0,30	0,29
INTESA SANPAOLO SPA VAR PERP	0,84	0,81
JYSKE BANK AS VAR 11/04/2026	0,31	0,30
KAPLA HOLDING SAS FRN 31/07/2030	0,67	0,65
KBC GROUP PERP VAR 31/12/2099	0,48	0,46
KONINKLIJKE KPN NV VAR PERPETUAL	0,38	0,37
LA BANQUE POSTALE VAR PERPETUAL	1,58	1,53
LABORATOIRE EIMER SELARL 5% 01/02/2029	0,27	0,26
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06/05/2025	0,22	0,22
LEGRAND SA 3.5% 29/05/2029	0,20	0,20

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
LOARRE INVESTMENTS SARL FRN 15/05/2029	0,40	0,38
LOTTOMATICA SPA ROMA 7.125% 01/06/2028	0,50	0,48
LOXAM SAS 4.5% 15/02/2027	0,20	0,19
LOXAM SAS 6.375% 15/05/2028	0,24	0,23
LOXAM SAS 6.375% 31/05/2029	0,53	0,51
LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030	0,30	0,29
MAHLE GMBH 2.375% 14/05/2028	0,45	0,44
MERCEDES BENZ INT FINCE 3.50% 30/05/2026	0,38	0,36
MMS USA FINANCING INC 1.25% 13/06/2028	0,47	0,45
MUNDYS SPA 4.75% 24/01/2029	0,59	0,57
NETFLIX INC 3.875% 15/11/2029	0,43	0,42
NGG FINANCE PLC VAR 05/09/2082	0,49	0,48
NGG FINANCE PLC VAR 05/12/2079	0,41	0,40
NN GROUP NV VAR PERPETUAL 31/12/2099	0,63	0,61
ORANGE SA VAR PERPETUAL	0,73	0,71
ORANO SA 5.375% 15/05/2027	0,27	0,26
ORSTED A S VAR 14/03/3024	0,42	0,41
PAPREC HOLDING S 3.5% 01/07/2028	0,35	0,34
PAPREC HOLDING SA 7.25% 17/11/2029	0,37	0,36
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30/06/2029	0,21	0,20
PERMANENT TSB GROUP VAR 25/04/2028	0,26	0,25
PIAGGIO AND C SPA 6.5% 05/10/2030	0,60	0,57
PLAYTECH PLC 5.875% 28/06/2028	0,47	0,45
PROGROUP AG 5.375% 15/04/2031	0,58	0,56
PROSUS NV 1.207% 19/01/2026	0,61	0,59
Q PARK HOLDING I BV 2% 01/03/2027	0,00	0,00
RAIFFEISEN BANK INTL 1.5% 12/03/2030	0,47	0,46
RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033	0,19	0,18
RELX FINANCE BV 3.75% 12/06/2031	0,09	0,09
REXEL SA 2.125% 15/06/2028	0,40	0,39
REXEL SA 5.25% 13/09/2030	0,29	0,28
SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028	0,22	0,22
SANOFI SA 1.25% 06/04/2029	0,44	0,43
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09/11/2027	0,26	0,25
SES SA VAR PERP 31/12/2099	0,22	0,21
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 2.75% 09/09/2030	0,70	0,67
SUMMER BIDCO 10% 1/02/2029 PIK	0,15	0,14
SYNTHOMER PLC 3.875% 01/07/2025	0,28	0,27
TAP SGPS SA 5.625% 02/12/2024	0,42	0,41
TDC NET AS 5.618% 06/02/2030	0,15	0,14
TDC NET AS 6.5% 01/06/2031	0,26	0,25
TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	0,29	0,28
TELECOM ITALIA SPA 6.875% 15/02/2028	0,26	0,25
TELECOM ITALIA SPA 7.875% 31/07/2028	0,44	0,42

Portefeuille titres (suite)

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
TELEFONICA EUROPE BV PERPTUAL 31/12/2099	0,28	0,27
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	0,19	0,18
TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	0,34	0,33
TELIA CO AB VAR 11/05/2081	0,75	0,72
TENNET HOLDING BV TV PERP 31/12/2099	0,85	0,82
TERNA SPA 1.375% 26/07/2027	0,13	0,13
TEVA PHARM FNC NL 7.375% 15/09/2029	0,44	0,42
TIM SPA 4% 11/04/2024	0,19	0,18
TRANSURBAN FINANCE CO 1.45% 16/05/2029	0,67	0,64
TUI AG 5.875% 15/03/2029	0,49	0,47
UGI INTERNATIONAL LLC 2.5% 01/12/2029	0,38	0,37
UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	0,76	0,74
UNICAJA BANCO SA VAR 11/09/2028	0,18	0,18
UNICAJA BANCO SA VAR 15/11/2027	0,34	0,33
UNICAJA BANCO SA VAR 19/07/2032	0,54	0,52
UNICREDIT SPA VARIABLE PERPETUAL	0,63	0,61
UNITED GROUP BV FRN 15/02/2031	0,45	0,44
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.75% 30/06/2032	0,47	0,45
UNNIM BANC SA FRN PERPETUAL	0,26	0,25
VALEO SA 1% 03/08/2028	0,86	0,83
VALEO SE 5.875% 12/04/2029	0,70	0,68
VEOLIA ENVIRONMENT SA VAR PERPETUAL	0,44	0,42
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15/02/2027	0,28	0,27
VIA CELERE DESARROLLOS 5.25% 01/04/2026	0,29	0,28
VIRGIN MONEY UK PLC VAR 18/03/2028	0,30	0,29
VMED O2 UK FINANCING I 3.25% 31/01/2031	0,56	0,54
VODAFONE GROUP PLC VAR 27/08/2080	0,85	0,82
VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	0,66	0,63
VOLVO TREASURY AB 1.625% 26/05/2025	0,19	0,19
WEBUILD SPA 5.875% 15/12/2025	0,18	0,17
WEPA HYGIENEPRODUKTE BMB 5.625% 15/01/2031	0,10	0,10
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB 2.875% 15/12/2027	0,37	0,36
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031	0,23	0,22
WORLDLINE SA 4.125% 12/09/2028	0,45	0,44
ZIGGO BOND CO BV 3.375% 28/02/2030	0,53	0,51
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	5,09	4,90
Actions	-	-
Obligations	5,09	4,90
CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 24/06/2027	0,74	0,72
DRAX FINCO PLC 6.625% 01/11/2025	0,50	0,48
FMG RESOURCES AUG 2006 5.875% 15/04/2030	0,33	0,32
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.80% 12/05/2028	0,39	0,37
IRON MOUNTAIN UK OLC 3.875% 15/11/2025	0,61	0,59
KEVLAR SPA 6.5% 01/09/2029	0,40	0,39
PINWOOD FINANCE CO LTD 3.625% 15/11/2027	0,45	0,43
ROLLS- ROYCE PLC 3.375% 18/06/2026	0,61	0,59
STONEGATE PUB FIN 8.25% 31/07/2025	0,28	0,27
TVL FINANCE PLC 10.25% 28/04/2028	0,78	0,75
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	3,41	3,29
OPC à capital variable	3,41	3,29
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	1,08	1,04
OFI INVEST ISR HIGH YIELD EURO R	2,33	2,24
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	161 561 455,36	129 238 733,94
Actions	-	-
Obligations	161 561 455,36	129 238 733,94
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	-	5 370 698,28
Actions	-	-
Obligations	-	5 370 698,28
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	83 074 907,84	79 745 275,56
OPC à capital variable	83 074 907,84	79 745 275,56