

*SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable)
de droit français*

*FIA relevant de la
Directive 2011/61/UE*

OFI INVEST DÉVELOPPEMENT

Rapport semestriel au 28 mars 2024

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**
Société de Gestion par délégation : **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



INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

La SICAV OFI INVEST DEVELOPPEMENT 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	13 342 371,21
Avoirs bancaires	91 486,71
Autres actifs détenus par l'OPC	482 492,52
Total des actifs détenus par l'OPC	13 916 350,44
Comptes financiers	-
Instruments financiers et Dettes	-144 480,47
Total des passifs	-144 480,47
Valeur nette d'inventaire	13 771 869,97

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	13 771 869,97	13 199 272,41	12 837 140,31	16 089 181,50	15 092 758,32	17 975 281,36
Nombre de titres						
Actions	37 602,0000	39 140,0000	42 442,0000	45 654,0000	51 946,0000	58 268,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	366,25	337,23	302,46	352,41	290,54	308,49
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)						
en EUR	-	2,44	1,24	0,61	0,07	3,64
Date de distribution	-	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020	04/12/2019
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Dépôts			-	-
Instruments financiers				
Actions et valeurs assimilées			8 696 886,66	63,15
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 696 886,66	63,15
AIR LIQUIDE	EUR	142,00	27 383,28	0,20
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	EUR	2 250,00	433 890,00	3,15
AIRBUS BR BEARER SHS	EUR	2 732,00	466 407,04	3,39
ALSTOM	EUR	3 892,00	54 993,96	0,40
ARCELORMITTAL SA	EUR	4 280,00	108 947,40	0,79
AXA SA	EUR	8 093,00	281 757,80	2,05
BAIKOWSKI SA	EUR	1 351,00	18 778,90	0,14
BNP PARIBAS	EUR	5 908,00	389 100,88	2,83
CABASSE	EUR	2 164,00	3 981,76	0,03
CABASSE SA WARRANT 07/12/2026	EUR	1 225,00	0,00	0,00
CAPGEMINI SE	EUR	556,00	118 594,80	0,86
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	EUR	3 075,00	109 224,00	0,79
CLASQUIN	EUR	372,00	50 406,00	0,37
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	2 613,00	187 953,09	1,36
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	530,00	7 322,48	0,05
DANONE SA	EUR	3 445,00	206 321,05	1,50
ECOSLOPS SA	EUR	4 621,00	3 096,07	0,02
EDENRED	EUR	1 133,00	56 038,18	0,41
ENGIE SA	EUR	9 068,00	140 644,68	1,02
ESSILOR LUXOTTICA SA	EUR	1 752,00	367 394,40	2,67
EXAIL TECHNOLOGIES SA	EUR	7 519,00	168 425,60	1,22
GENOMIC VISION	EUR	3 248,00	0,00	0,00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	28,00	66 248,00	0,48
HIGH CO	EUR	15 062,00	42 625,46	0,31
KERING	EUR	348,00	127 489,80	0,93
L'OREAL PRIME 2013	EUR	947,00	415 401,55	3,02
LOREAL SA	EUR	1,00	438,65	0,00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 189,00	991 269,30	7,20
MAUNA KEA TECHNOLOGIES	EUR	24 999,00	10 699,57	0,08
ORANGE	EUR	8 768,00	95 465,98	0,69
PERNOD RICARD	EUR	1 134,00	170 043,30	1,23
PLUXEE NV	EUR	566,00	15 508,40	0,11
PRODWAYS GROUP SA	EUR	11 718,00	8 729,91	0,06
PUBLICIS GROUPE	EUR	1 433,00	144 804,65	1,05
RENAULT SA	EUR	1 126,00	52 691,17	0,38
SAFRAN	EUR	1 318,00	276 845,90	2,01
SANOFI	EUR	5 429,00	493 821,84	3,59
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2 617,00	548 654,05	3,98
SOCIETE GENERALE A	EUR	4 640,00	115 118,40	0,84
SODEXO	EUR	555,00	44 111,40	0,32
STELLANTIS NV	EUR	8 231,00	216 681,08	1,57

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 670,00	146 506,40	1,06
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	2 200,00	51 502,00	0,37
TELEPERFORMANCE SE	EUR	433,00	39 004,64	0,28
THALES SA	EUR	681,00	107 632,05	0,78
THERACLION	EUR	11 777,00	4 475,26	0,03
TOTAL ENERGIES SE	EUR	11 731,00	744 566,57	5,41
UNIBAIL RODAMCO SE REITS	EUR	495,00	36 877,50	0,27
VALBIOTIS SAS	EUR	12 331,00	44 761,53	0,33
VALERIO THERAPEUTICS	EUR	14 059,00	1 518,37	0,01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 028,00	121 363,64	0,88
VEOM GROUP	EUR	5 148,00	1 194,34	0,01
VINCI SA	EUR	1 904,00	226 119,04	1,64
VISIATIV	EUR	1 719,00	61 540,20	0,45
WALLIX GROUP SA	EUR	4 521,00	37 524,30	0,27
WORLDLINE	EUR	3 048,00	34 991,04	0,25
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			-	-
Obligations et valeurs assimilées			4 645 484,55	33,73
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 645 484,55	33,73
BELGIAN KINGDON 2.85% 22/10/2034	EUR	24 000,00	24 076,65	0,17
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	EUR	20 000,00	18 820,22	0,14
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	EUR	11 000,00	7 875,25	0,06
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	EUR	12 000,00	10 898,56	0,08
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	EUR	17 000,00	8 684,63	0,06
BPIFRANCE FRANCEMENT 2.75% 25/10/2025	EUR	100 000,00	100 192,70	0,73
BPIFRANCE SACA 2.875% 25/11/2029	EUR	200 000,00	201 026,35	1,46
BTF 0% 25/05/2032	EUR	64 065,00	51 572,33	0,37
BTF 0% 25/11/2031	EUR	33 659,00	27 509,16	0,20
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1% 15/05/2038	EUR	35 228,00	29 525,38	0,21
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	EUR	72 000,00	69 825,30	0,51
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	EUR	40 000,00	32 892,48	0,24
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	EUR	70 000,00	59 376,74	0,43
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	EUR	86 000,00	58 628,25	0,43
ENEL FINANCE INTL NV 1.966% 27/01/2025	EUR	100 000,00	98 973,90	0,72
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	EUR	4 000,00	2 043,63	0,01
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	EUR	2 600,00	1 912,08	0,01
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2029	EUR	264 832,00	234 927,17	1,71
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2026	EUR	230 000,00	220 555,22	1,60
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	EUR	10 000,00	9 322,66	0,07
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.25% 15/08/2048	EUR	65 000,00	51 324,23	0,37
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.3% 15/02/2033	EUR	67 000,00	67 417,84	0,49
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	EUR	20 000,00	20 409,92	0,15
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	EUR	10 000,00	11 359,91	0,08
FINLAND 0.05% 15/09/2028	EUR	24 000,00	21 918,86	0,16
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	EUR	10 000,00	4 798,69	0,03
FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	EUR	7 000,00	6 270,15	0,05

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	EUR	10 000,00	6 478,56	0,05
FRANCE 0% 25/11/2030	EUR	10 000,00	8 410,20	0,06
FRANCE 0.5% 25/05/2040	EUR	31 354,00	21 268,03	0,15
FRANCE 0.5% 25/05/2072	EUR	22 086,00	8 860,45	0,06
FRANCE 0.5% 25/06/2044	EUR	83 305,00	51 037,32	0,37
FRANCE 0.75% 25/05/2028	EUR	40 000,00	37 313,38	0,27
FRANCE 1.5% 25/05/2031	EUR	130 000,00	122 058,15	0,89
FRANCE 1.5% 25/05/2050	EUR	44 985,00	32 045,91	0,23
FRANCE 1.75% 25/06/2039	EUR	31 424,00	27 004,57	0,20
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	EUR	67 050,00	36 454,04	0,26
FRANCE OAT 2.5 05/25/2030	EUR	60 000,00	60 851,89	0,44
FRANCE OAT 25/05/2045	EUR	10 000,00	10 383,43	0,08
FRENCH REPUBLIC 0.6% i 25/07/2034	EUR	80 000,00	86 016,67	0,62
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	EUR	2 952,00	1 641,92	0,01
FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	EUR	48 205,00	40 490,95	0,29
FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	EUR	7 914,00	6 458,60	0,05
GERMANY 0% 15/08/2052	EUR	9 701,00	4 940,62	0,04
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	EUR	100 000,00	98 623,50	0,72
IRELAND 1% 15/05/2026	EUR	10 000,00	9 726,32	0,07
IRELAND 1.5% 15/05/2050	EUR	13 990,00	10 429,81	0,08
IRISH 0.2% 18/10/2030	EUR	40 000,00	34 426,32	0,25
IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	EUR	10 000,00	6 882,84	0,05
ITALIAN REPUBLIC 0.25% 15/03/2028	EUR	50 000,00	44 708,45	0,32
ITALIAN REPUBLIC 0.5% 01/02/2026	EUR	70 000,00	66 680,02	0,48
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	EUR	217 000,00	182 099,58	1,32
ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	EUR	95 000,00	85 957,92	0,62
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	EUR	92 000,00	85 797,77	0,62
ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	EUR	110 000,00	113 482,88	0,82
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	EUR	72 000,00	75 196,74	0,55
ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	EUR	88 000,00	92 352,52	0,67
ITALY 4% 01/02/2037	EUR	20 000,00	20 550,26	0,15
KFW 0% 09/11/2028	EUR	36 000,00	31 853,88	0,23
KFW 0% 15/09/2031	EUR	15 000,00	12 356,40	0,09
KFW 0.375% 20/05/2036	EUR	10 000,00	7 562,28	0,05
KFW 0.75% 15/01/2029	EUR	3 000,00	2 746,92	0,02
KFW VAR 30/04/2027	EUR	45 000,00	41 340,15	0,30
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	EUR	20 000,00	18 215,40	0,13
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2031	EUR	11 821,00	9 662,84	0,07
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	EUR	7 553,00	3 296,35	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 0.8% 22/06/2027	EUR	67 397,00	63 919,41	0,46
KINGDOM OF BELGIUM 1.25% 22/04/2033	EUR	49 488,00	44 231,44	0,32
KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	EUR	15 842,00	10 436,07	0,08
KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	EUR	4 158,00	3 064,71	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	EUR	20 000,00	22 107,07	0,16
KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	EUR	20 000,00	22 843,57	0,17

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	EUR	7 500,00	8 973,24	0,07
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	EUR	39 000,00	28 227,39	0,20
KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	EUR	10 000,00	10 031,86	0,07
KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	EUR	210 000,00	188 766,90	1,37
KINGDOM OF SPAIN 0.1% 30/04/2031	EUR	20 000,00	16 475,72	0,12
KINGDOM OF SPAIN 0.60% 31/10/2029	EUR	20 000,00	17 775,22	0,13
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	EUR	26 000,00	14 541,93	0,11
KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	EUR	4 000,00	3 813,43	0,03
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	EUR	15 000,00	10 411,60	0,08
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	EUR	2 000,00	1 916,03	0,01
KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	EUR	84 000,00	81 957,89	0,60
KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	EUR	13 000,00	11 736,68	0,09
KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	EUR	83 000,00	87 211,76	0,63
KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	EUR	40 000,00	42 953,45	0,31
KINGDOM OF SPAIN 4.20% 31/01/2037	EUR	10 000,00	10 987,00	0,08
KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/2041	EUR	20 000,00	23 659,14	0,17
KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/2040	EUR	20 000,00	24 063,04	0,17
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	EUR	90 000,00	83 722,50	0,61
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	EUR	30 000,00	14 843,40	0,11
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	EUR	60 000,00	51 418,20	0,37
OAT 4% 25/04/2055	EUR	5 989,00	7 048,61	0,05
OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	EUR	24 000,00	22 624,81	0,16
PORTUGAL 1% 12/04/2052	EUR	8 000,00	4 628,03	0,03
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	EUR	30 000,00	27 436,11	0,20
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/04/2027	EUR	60 000,00	56 404,67	0,41
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	EUR	10 000,00	5 936,58	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	EUR	13 000,00	6 189,77	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 1.5% 20/02/2047	EUR	10 000,00	7 551,12	0,05
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	EUR	10 000,00	9 848,51	0,07
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	EUR	10 000,00	10 453,27	0,08
REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	EUR	10 430,00	8 933,94	0,06
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	EUR	14 000,00	11 612,95	0,08
REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	EUR	30 000,00	26 888,21	0,20
REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	EUR	26 000,00	16 989,53	0,12
REPUBLIC OF ITALY 1.65% 01/03/2032	EUR	30 000,00	26 387,39	0,19
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	EUR	24 000,00	17 820,41	0,13
REPUBLIC OF ITALY 2.70% 01/03/2047	EUR	1 000,00	802,38	0,01
REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	EUR	7 000,00	6 299,30	0,05
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	EUR	9 000,00	8 731,48	0,06
REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	EUR	60 000,00	60 981,52	0,44
REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	EUR	2 380,00	1 901,88	0,01
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	EUR	8 622,00	6 218,26	0,05
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	EUR	9 909,00	9 763,34	0,07
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	EUR	10 000,00	10 120,92	0,07
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	EUR	4 000,00	4 094,35	0,03

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	EUR	1 378,00	1 573,22	0,01
SLOVAK REPUBLIC 0.125% 17/06/2027	EUR	300 000,00	273 721,16	1,99
SPAIN 1% 30/07/2042	EUR	31 000,00	20 736,08	0,15
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	EUR	8 000,00	5 896,00	0,04
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			-	-
Titres de créances			-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé			-	-
Titres de créances négociables			-	-
Autres titres de créances			-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			-	-
Organismes de placement collectif			383 199,06	2,78
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			383 199,06	2,78
DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	EUR	492,00	106 188,36	0,77
OFI INVEST VALEURS FRANÇAISES	EUR	2 991,7993	277 010,70	2,01
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne			-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés			-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés			-	-
Autres organismes non européens			-	-
Opérations temporaires sur titres financiers			-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension			-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés			-	-
Titres financiers empruntés			-	-
Titres financiers donnés en pension			-	-
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension			-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés			-	-
Autres opérations temporaires			-	-
Opérations de cession sur instruments financiers			-	-
Contrats financiers			-	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé			-	-
Appel marge EUR G1	EUR	3 010,00	3 010,00	0,02
EURO BUND 0624	EUR	1,00	1 210,00	0,01
EURO-BTP FU 0624	EUR	-3,00	-4 890,00	-0,04
EURO-OAT FUTURE 0624	EUR	1,00	670,00	0,00
Autres opérations			-	-
Autres instruments financiers			-	-

Inventaire du portefeuille au 28 mars 2024 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Créances			94 403,46	0,69
Dettes			-139 590,47	-1,01
Comptes financiers			91 486,71	0,66
ACTIF NET			13 771 869,97	100,00

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
Actions	761 305,40	1 328 730,53
Obligations	1 668 986,97	1 770 317,93
Titres de créances	-	-
OPC à capital variable	1 507 661,50	1 565 805,29