

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

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

OFI INVEST DÉVELOPPEMENT

Rapport semestriel au 31 mars 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM - ABEILLE VIE**
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 Développement 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. 214-24-55 du code monétaire et financier	11 173 091,73
Avoirs bancaires	9 752,79
Autres actifs détenus par le FIA	578 086,29
Total des actifs détenus par le FIA	11 760 930,81
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-135 255,59
Total des passifs	-135 255,59
Valeur nette d'inventaire	11 625 675,22

Evolution de l'actif net

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
ACTIF NET						
en EUR	11 625 675,22	12 496 675,48	13 199 272,41	12 837 140,31	16 089 181,50	15 092 758,32
Nombre de titres						
Actions	32 595,0000	35 252,0000	39 140,0000	42 442,0000	45 654,0000	51 946,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	356,67	354,49	337,23	302,46	352,41	290,54
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)						
en EUR	-	1,57	-	-	-	-
Date de distribution	-	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)						
en EUR	-	2,25	2,44	1,24	0,61	0,07
Date de distribution	-	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021	10/12/2020
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Evolution de l'actif net (suite)

	31/03/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
Capitalisation unitaire en EUR	-	-	-	-	-	-

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Immobilisations corporelles nettes		-	-	-
Titres financiers			11 701 842,64	100,66
Actions et valeurs assimilées			7 118 576,36	61,23
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
AFYREN	EUR	25 386,00	41 506,11	0,36
AIR LIQUIDE	EUR	165,00	28 898,10	0,25
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	EUR	1 942,00	340 121,88	2,93
AIRBUS BR BEARER SHS	EUR	2 226,00	362 348,28	3,12
ALSTOM	EUR	1 832,00	37 336,16	0,32
ARCELORMITTAL SA	EUR	1 513,00	40 049,11	0,34
AXA SA	EUR	6 054,00	238 527,60	2,05
BAIKOWSKI SA	EUR	1 207,00	19 191,30	0,17
BNP PARIBAS	EUR	4 019,00	309 101,29	2,66
BUREAU VERITAS	EUR	713,00	19 921,22	0,17
CABASSE	EUR	1 782,00	1 030,00	0,01
CABASSE SA WARRANT 07/12/2026	EUR	1 225,00	0,00	0,00
CAPGEMINI SE	EUR	317,00	43 761,85	0,38
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	EUR	1 827,00	59 213,07	0,51
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	2 012,00	184 500,40	1,59
DANONE SA	EUR	2 643,00	187 230,12	1,61
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	2 685,00	93 813,90	0,81
ECOSLOPS SA	EUR	3 722,00	1 652,57	0,01
EDENRED	EUR	1 538,00	46 047,72	0,40
EKINOPS	EUR	18 473,00	67 703,55	0,58
ENGIE SA	EUR	7 230,00	130 393,05	1,12
ENTECH SA	EUR	12 890,00	104 151,20	0,90
ESSILOR LUXOTTICA SA	EUR	1 237,00	328 299,80	2,82
EXAIL TECHNOLOGIES SA	EUR	5 239,00	196 986,40	1,69
GENOMIC VISION	EUR	3 248,00	0,00	0,00
GROUPE OKWIND	EUR	2 840,00	5 112,00	0,04
HERMES INTERNATIONAL	EUR	65,00	156 715,00	1,35
HIGH CO	EUR	13 427,00	42 160,78	0,36
KERING	EUR	265,00	50 593,80	0,44
L'OREAL PRIME 2013	EUR	647,00	221 823,95	1,91
LACROIX GROUP SA	EUR	1 823,00	16 407,00	0,14
LEGRAND	EUR	349,00	33 936,76	0,29
LOREAL SA	EUR	141,00	48 341,85	0,42

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	934,00	533 967,80	4,59
MAUNA KEA TECHNOLOGIES	EUR	21 503,00	3 634,01	0,03
ORANGE	EUR	3 901,00	46 792,50	0,40
PERNOD RICARD	EUR	745,00	67 988,70	0,58
PLUXEE NV	EUR	451,00	8 495,04	0,07
PRODWAYS GROUP SA	EUR	10 044,00	6 086,66	0,05
PUBLICIS GROUPE	EUR	1 209,00	104 868,66	0,90
RENAULT SA	EUR	1 406,00	65 449,30	0,56
REWORLD MEDIA	EUR	11 145,00	17 074,14	0,15
SAFRAN	EUR	1 092,00	264 264,00	2,27
SANOFI	EUR	4 401,00	448 549,92	3,86
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2 185,00	460 488,75	3,96
SOCIETE GENERALE SA	EUR	4 192,00	173 506,88	1,49
SODEXO	EUR	190,00	11 286,00	0,10
STELLANTIS NV	EUR	6 735,00	69 181,92	0,60
STIF	EUR	5 183,00	173 630,50	1,49
STMICROELECTRONICS NV	EUR	2 868,00	57 360,00	0,49
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	1 601,00	48 254,14	0,42
TELEPERFORMANCE SE	EUR	665,00	61 499,20	0,53
THALES SA	EUR	621,00	152 517,60	1,31
THERACLION	EUR	9 484,00	1 702,38	0,01
TOTAL ENERGIES SE	EUR	7 611,00	454 072,26	3,91
UNIBAIL RODAMCO SE REITS	EUR	305,00	23 759,50	0,20
VALBIOTIS SAS	EUR	10 608,00	11 159,62	0,10
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3 389,00	107 600,75	0,93
VEOM GROUP	EUR	8 671,00	1 478,41	0,01
VINCI SA	EUR	1 988,00	231 204,40	1,99
WALLIX GROUP SA	EUR	4 075,00	55 827,50	0,48
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Obligations convertibles en actions			-	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Obligations et valeurs assimilées			4 054 515,37	34,88
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.625% 30/04/2035	EUR	100 000,00	99 616,75	0,86
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8% 30/07/2027	EUR	20 000,00	19 474,64	0,17
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	EUR	11 000,00	7 739,71	0,07
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	EUR	12 000,00	11 129,40	0,10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	EUR	17 000,00	7 859,92	0,07
BPIFRANCE FRANCEMENT 2.75% 25/10/2025	EUR	100 000,00	101 400,95	0,87
BTF 0% 25/05/2032	EUR	24 065,00	19 371,12	0,17
BTF 0% 25/11/2031	EUR	33 659,00	27 648,51	0,24
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1% 15/05/2038	EUR	35 228,00	28 185,29	0,24
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	EUR	17 000,00	16 247,96	0,14

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	EUR	40 000,00	34 110,18	0,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	EUR	70 000,00	61 469,42	0,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	EUR	86 000,00	55 595,98	0,48
EUROPEAN 3.375% 12/12/2035	EUR	141 491,00	142 557,42	1,23
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	EUR	4 000,00	1 831,78	0,02
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	EUR	2 600,00	1 863,74	0,02
EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	EUR	43 000,00	39 639,61	0,34
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035	EUR	15 308,00	11 604,08	0,10
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2029	EUR	65 448,00	59 429,40	0,51
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	EUR	10 000,00	9 571,40	0,08
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.25% 15/08/2048	EUR	35 000,00	24 832,73	0,21
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.3% 15/02/2033	EUR	31 889,00	31 346,21	0,27
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	EUR	20 000,00	18 783,00	0,16
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	EUR	10 000,00	10 527,59	0,09
FINLAND 0.05% 15/09/2028	EUR	24 000,00	22 599,26	0,19
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	EUR	10 000,00	4 231,15	0,04
FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	EUR	7 000,00	6 430,59	0,06
FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	EUR	10 000,00	6 109,92	0,05
FRANCE 0% 25/11/2030	EUR	10 000,00	8 530,20	0,07
FRANCE 0.5% 25/05/2040	EUR	31 354,00	19 826,83	0,17
FRANCE 0.5% 25/05/2072	EUR	22 086,00	6 583,92	0,06
FRANCE 0.5% 25/06/2044	EUR	83 305,00	46 249,21	0,40
FRANCE 1.25% 25/05/2034	EUR	182 547,00	154 861,00	1,33
FRANCE 1.5% 25/05/2050	EUR	44 985,00	28 061,28	0,24
FRANCE 1.75% 25/06/2039	EUR	31 424,00	25 219,41	0,22
FRANCE 3.2% 25/05/2035	EUR	276 870,00	278 546,02	2,40
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	EUR	67 050,00	31 102,55	0,27
FRANCE OAT 2.5 05/25/2030	EUR	60 000,00	60 532,19	0,52
FRANCE OAT 25/05/2045	EUR	10 000,00	9 410,81	0,08
FRENCH REPUBLIC 0.6% i 25/07/2034	EUR	80 000,00	82 978,20	0,71
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	EUR	2 952,00	1 407,52	0,01
FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	EUR	7 914,00	5 751,23	0,05
FRENCH REPUBLIC 0.10% i 25/07/2031	EUR	90 000,00	103 384,33	0,89
GERMANY 0% 15/08/2052	EUR	9 701,00	4 282,70	0,04
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	EUR	100 000,00	101 156,81	0,87
IRELAND 1% 15/05/2026	EUR	10 000,00	9 965,82	0,09
IRELAND 1.5% 15/05/2050	EUR	13 990,00	9 772,61	0,08
IRISH 0.2% 18/10/2030	EUR	40 000,00	35 063,58	0,30
IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	EUR	10 000,00	6 669,79	0,06
ITALIAN REPUBLIC 0.5% 01/02/2026	EUR	70 000,00	69 095,51	0,59
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	EUR	197 000,00	170 496,67	1,47
ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	EUR	95 000,00	88 505,82	0,76
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	EUR	92 000,00	85 022,36	0,73
ITALIAN REPUBLIC 3.8% 01/08/2028	EUR	30 000,00	31 372,75	0,27

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	EUR	72 000,00	74 983,18	0,64
ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	EUR	88 000,00	89 748,52	0,77
ITALY 4% 01/02/2037	EUR	20 000,00	20 348,20	0,18
KFW 0% 09/11/2028	EUR	36 000,00	33 034,32	0,28
KFW 0% 15/09/2031	EUR	15 000,00	12 607,20	0,11
KFW 0.375% 20/05/2036	EUR	10 000,00	7 520,87	0,06
KFW 0.75% 15/01/2029	EUR	3 000,00	2 822,53	0,02
KFW VAR 30/04/2027	EUR	45 000,00	43 022,25	0,37
KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	EUR	20 000,00	18 906,60	0,16
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	EUR	7 553,00	2 577,44	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 0.8% 22/06/2027	EUR	67 397,00	65 829,66	0,57
KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	EUR	15 842,00	9 256,85	0,08
KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	EUR	4 158,00	2 755,66	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	EUR	32 821,00	30 816,72	0,27
KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	EUR	20 000,00	20 460,56	0,18
KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	EUR	20 000,00	21 369,24	0,18
KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	EUR	7 500,00	8 610,41	0,07
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	EUR	39 000,00	26 995,21	0,23
KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	EUR	10 000,00	9 885,84	0,09
KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	EUR	140 000,00	131 184,20	1,13
KINGDOM OF SPAIN 0.1% 30/04/2031	EUR	20 000,00	16 998,67	0,15
KINGDOM OF SPAIN 0.60% 31/10/2029	EUR	20 000,00	18 324,90	0,16
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	EUR	26 000,00	13 828,93	0,12
KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	EUR	4 000,00	3 910,58	0,03
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	EUR	15 000,00	9 812,92	0,08
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	EUR	2 000,00	1 915,08	0,02
KINGDOM OF SPAIN 2.55% 31/10/2032	EUR	51 000,00	49 821,34	0,43
KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	EUR	13 000,00	11 233,12	0,10
KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	EUR	26 000,00	27 062,38	0,23
KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	EUR	40 000,00	41 830,20	0,36
KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	EUR	30 000,00	29 853,51	0,26
KINGDOM OF SPAIN 4.20% 31/01/2037	EUR	10 000,00	10 722,89	0,09
KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/2041	EUR	20 000,00	22 791,13	0,20
KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/2040	EUR	20 000,00	23 272,29	0,20
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	EUR	90 000,00	86 759,10	0,75
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	EUR	30 000,00	13 160,40	0,11
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	EUR	60 000,00	52 663,20	0,45
OAT 4% 25/04/2055	EUR	5 989,00	6 141,00	0,05
OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	EUR	24 000,00	23 230,59	0,20
PORTUGAL 1% 12/04/2052	EUR	8 000,00	4 271,81	0,04
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	EUR	127 000,00	117 406,48	1,01
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.5% 20/04/2027	EUR	60 000,00	58 259,61	0,50
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	EUR	10 000,00	5 386,97	0,05
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	EUR	13 000,00	4 645,00	0,04

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
REPUBLIC OF AUSTRIA 1.5% 20/02/2047	EUR	10 000,00	6 994,25	0,06
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	EUR	27 000,00	26 181,00	0,23
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	EUR	36 500,00	36 141,69	0,31
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	EUR	10 000,00	9 771,62	0,08
REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	EUR	10 430,00	9 155,43	0,08
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	EUR	14 000,00	11 836,32	0,10
REPUBLIC OF GERMANY 2.2% 15/02/2034	EUR	58 141,00	56 170,75	0,48
REPUBLIC OF ITALY 1.35% 01/04/2030	EUR	30 000,00	27 842,01	0,24
REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	EUR	26 000,00	16 623,26	0,14
REPUBLIC OF ITALY 1.65% 01/03/2032	EUR	30 000,00	27 011,24	0,23
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	EUR	24 000,00	16 967,77	0,15
REPUBLIC OF ITALY 2.70% 01/03/2047	EUR	1 000,00	772,58	0,01
REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	EUR	7 000,00	6 206,73	0,05
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	EUR	9 000,00	8 737,68	0,08
REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	EUR	60 000,00	61 938,81	0,53
REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	EUR	2 380,00	1 892,41	0,02
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	EUR	8 622,00	5 965,19	0,05
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	EUR	9 909,00	9 888,65	0,09
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	EUR	10 000,00	10 170,32	0,09
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	EUR	4 000,00	4 124,18	0,04
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	EUR	30 000,00	31 410,81	0,27
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	EUR	1 378,00	1 525,60	0,01
SPAIN 1% 30/07/2042	EUR	31 000,00	20 210,13	0,17
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	EUR	8 000,00	5 882,55	0,05
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Titres de créances			-	-
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements			528 750,91	4,55
OPCVM		-	-	-
DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	EUR	320,00	69 820,80	0,60
OFI INVEST ESG LIQUIDITÉS I	EUR	61,00	63 996,93	0,55
OFI INVEST VALEURS FRANÇAISES	EUR	4 278,7993	394 933,18	3,40
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		-	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements		-	-	-
Dépôts		-	-	-
Instruments financiers à terme		-	-	-
Appel marge EUR G1	EUR	-6 574,86	-6 574,86	-0,06
EURO BUND 0625	EUR	3,00	-3 177,30	-0,03
EURO SCHATZ 0625	EUR	4,00	200,00	0,00
EURO-BTP FU 0625	EUR	-4,00	7 880,00	0,07
EURO-OAT FU 0625	EUR	-2,00	1 672,16	0,01

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Opérations temporaires sur titres			-	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		-	-	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie		-	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés		-	-	-
Titres financiers empruntés		-	-	-
Titres financiers donnés en pension		-	-	-
Autres opérations temporaires		-	-	-
Opérations de cession sur instruments financiers		-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers		-	-	-
Prêts		-	-	-
Emprunts		-	-	-
Autres actifs éligibles		-	-	-
Autres passifs éligibles		-	-	-
Créances et comptes d'ajustement actifs			39 583,22	0,34
Dettes et comptes d'ajustement passifs			-125 503,43	-1,08
Comptes financiers			9 752,79	0,08
Concours bancaires			-	-
ACTIF NET			11 625 675,22	100,00

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Actions	704 716,91	1 621 072,26
Obligations	1 313 099,48	1 451 787,98
Titres de créances	-	-
OPC à capital variable	1 474 466,40	1 449 569,78