

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 2026

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 : 127/129 Quai du Président Roosevelt
92130 Issy-les-Moulineaux

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Nanterre 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

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

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	10 288 075,12
Avoirs bancaires	3 422,98
Autres actifs détenus par le FIA	810 851,62
Total des actifs détenus par le FIA	11 102 349,72
Comptes financiers et Emprunts	-39 901,56
Instruments financiers et Dettes	-300 792,05
Total des passifs	-340 693,61
Valeur nette d'inventaire	10 761 656,11

Evolution de l'actif net

	31/03/2026	30/09/2025	30/09/2024	29/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
ACTIF NET						
en EUR	10 761 656,11	11 376 028,92	12 496 675,48	13 199 272,41	12 837 140,31	16 089 181,50
Nombre de titres						
Actions	29 257,0000	30 151,0000	35 252,0000	39 140,0000	42 442,0000	45 654,0000
Valeur liquidative unitaire						
en EUR	367,83	377,30	354,49	337,23	302,46	352,41
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	-	2,96	2,25	2,44	1,24	0,61
Date de distribution	-	08/12/2025	09/12/2024	05/12/2023	06/12/2022	07/12/2021
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)						
en EUR	-	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire						
en EUR	-	-	-	-	-	-

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2026

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Immobilisations corporelles nettes		-	-	-
Titres financiers			10 705 093,27	99,47
Actions et valeurs assimilées			6 687 703,09	62,14
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
AFYREN	EUR	23 505,00	63 463,50	0,59
AIR LIQUIDE	EUR	402,00	71 523,84	0,66
AIR LIQUIDE PRIME FIDELITE	EUR	1 642,00	292 144,64	2,71
AIRBUS BR BEARER SHS	EUR	2 202,00	354 125,64	3,29
ALSTOM	EUR	1 576,00	38 233,76	0,36
APERAM	EUR	492,00	16 708,32	0,16
ARCELORMITTAL SA	EUR	1 651,00	72 379,84	0,67
AXA SA	EUR	4 621,00	181 328,04	1,68
BAIKOWSKI SA	EUR	1 151,00	22 904,90	0,21
BIOMERIEUX SA	EUR	207,00	19 002,60	0,18
BNP PARIBAS	EUR	4 081,00	330 520,19	3,07
BOUYGUES	EUR	1 047,00	51 732,27	0,48
BUREAU VERITAS	EUR	1 105,00	28 398,50	0,26
CABASSE SA WARRANT 07/12/2026	EUR	1 225,00	1,23	0,00
CAPGEMINI SE	EUR	667,00	67 033,50	0,62
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	EUR	492,00	14 361,48	0,13
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	1 853,00	129 821,18	1,21
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	3 064,00	48 809,52	0,45
DANONE SA	EUR	2 330,00	160 863,20	1,49
ECT INDUSTRIES	EUR	949,00	45 362,20	0,42
EDENRED	EUR	1 079,00	18 407,74	0,17
EKINOPS	EUR	17 602,00	30 627,48	0,28
ENGIE SA	EUR	7 482,00	207 326,22	1,93
ENTECH SA	EUR	7 861,00	75 937,26	0,71
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1 226,00	243 238,40	2,26
EXAIL TECHNOLOGIES SA	EUR	693,00	82 467,00	0,77
FERMENTALG	EUR	68 484,00	33 420,19	0,31
GENOMIC VISION	EUR	3 248,00	3,25	0,00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	65,00	104 585,00	0,97
HIGH CO	EUR	12 422,00	42 731,68	0,40
KERING	EUR	302,00	77 493,20	0,72
LACROIX GROUP SA	EUR	1 742,00	21 862,10	0,20
LEGRAND	EUR	650,00	85 605,00	0,80
LOREAL SA	EUR	701,00	244 894,35	2,28
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	918,00	425 125,80	3,95
MAUNA KEA TECHNOLOGIES	EUR	20 959,00	4 124,73	0,04
MAUNA KEA TECHNOLOGIES WARRANT 18/11/2030	EUR	2 095,00	192,74	0,00
ORANGE	EUR	5 036,00	89 011,30	0,83
PERNOD RICARD	EUR	692,00	44 440,24	0,41
PRODWAYS GROUP SA	EUR	39 133,00	29 662,81	0,28

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2026 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
PUBLICIS GROUPE	EUR	1 407,00	99 671,88	0,93
RENAULT SA	EUR	1 319,00	38 277,38	0,36
REWORLD MEDIA	EUR	10 494,00	15 950,88	0,15
SAFRAN	EUR	1 066,00	297 840,40	2,77
SANOFI	EUR	4 171,00	345 025,12	3,21
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	2 146,00	491 648,60	4,57
SOCIETE GENERALE SA	EUR	3 686,00	227 647,36	2,12
STIF	EUR	905,00	37 467,00	0,35
STMICROELECTRONICS NV	EUR	4 029,00	115 249,55	1,07
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	877,00	32 080,66	0,30
THALES SA	EUR	493,00	124 285,30	1,15
TOTAL ENERGIES SE	EUR	6 721,00	543 796,11	5,05
VALBIOTIS SAS	EUR	15 733,00	16 456,72	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3 764,00	122 932,24	1,14
VINCI SA	EUR	1 870,00	240 014,50	2,23
WALLIX GROUP SA	EUR	3 137,00	69 484,55	0,65
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			3 600 372,03	33,46
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
BONO Y OBLIG DEL ESTADO 3.5% 31/01/2041	EUR	70 000,00	67 653,55	0,63
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	EUR	11 000,00	7 867,42	0,07
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	EUR	12 000,00	11 215,08	0,10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	EUR	17 000,00	7 992,69	0,07
BTF 0% 25/05/2032	EUR	24 065,00	19 710,20	0,18
BTF 0% 25/11/2031	EUR	293 659,00	245 425,51	2,28
BTPS 3.7% 15/06/2030	EUR	90 000,00	92 860,02	0,86
BTPS 3.95% 01/10/2041	EUR	208 000,00	200 754,99	1,87
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 2.9% 15/08/2056	EUR	16 000,00	14 827,98	0,14
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1.70% 15/08/2032	EUR	17 000,00	16 125,73	0,15
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	EUR	20 000,00	17 404,09	0,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	EUR	70 000,00	62 458,52	0,58
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.15% 01/09/2052	EUR	86 000,00	55 356,90	0,51
EUROPEAN 3.375% 12/12/2035	EUR	98 028,00	98 820,43	0,92
EUROPEAN UNION 0.30% 04/11/2050	EUR	4 000,00	1 798,06	0,02
EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	EUR	2 600,00	1 885,17	0,02
EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	EUR	3 000,00	2 688,96	0,02
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035	EUR	15 308,00	11 710,01	0,11
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	EUR	10 000,00	9 630,70	0,09
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 1.25% 15/08/2048	EUR	35 000,00	23 400,53	0,22
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044	EUR	20 000,00	17 972,00	0,17
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 3.25% 04/07/2042	EUR	10 000,00	10 116,79	0,09

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2026 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 4% 04/01/2037	EUR	39 141,00	42 873,64	0,40
FINLAND 0.05% 15/09/2028	EUR	24 000,00	22 808,54	0,21
FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	EUR	10 000,00	3 967,85	0,04
FINNISH GOVERNMENT 0.5% 15/09/2029	EUR	7 000,00	6 488,69	0,06
FINNISH GOVERNMENT 0.50% 15/04/2043	EUR	10 000,00	5 998,32	0,06
FRANCE 0% 25/11/2030	EUR	10 000,00	8 676,20	0,08
FRANCE 0.5% 25/05/2040	EUR	31 354,00	19 536,80	0,18
FRANCE 0.5% 25/05/2072	EUR	22 086,00	6 072,41	0,06
FRANCE 1.25% 25/05/2034	EUR	99 547,00	84 568,65	0,79
FRANCE 1.5% 25/05/2050	EUR	44 985,00	26 651,90	0,25
FRANCE 1.75% 25/06/2039	EUR	31 424,00	24 721,03	0,23
FRANCE 3.2% 25/05/2035	EUR	39 932,00	39 603,90	0,37
FRANCE 3.5% 25/11/2035	EUR	181 332,00	180 324,51	1,68
FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	EUR	96 050,00	41 707,88	0,39
FRANCE OAT 25/05/2045	EUR	10 000,00	8 998,51	0,08
FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	EUR	2 952,00	1 322,20	0,01
FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	EUR	70 000,00	55 984,25	0,52
FRENCH REPUBLIC 2% 25/05/2048	EUR	7 914,00	5 457,86	0,05
FRENCH REPUBLIC 4.1% 25/05/2046	EUR	25 600,00	25 926,57	0,24
GERMANY 0% 15/08/2052	EUR	9 701,00	3 992,93	0,04
GERMANY 1.8% 15/08/2053	EUR	49 000,00	35 518,26	0,33
GERMANY 2.5% 15/02/2035	EUR	173 913,00	168 386,16	1,56
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17/04/2026	EUR	100 000,00	101 858,81	0,95
IRELAND 1% 15/05/2026	EUR	10 000,00	10 076,32	0,09
IRELAND 1.5% 15/05/2050	EUR	13 990,00	9 457,56	0,09
IRISH 0.2% 18/10/2030	EUR	40 000,00	35 663,98	0,33
IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	EUR	10 000,00	6 643,59	0,06
ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	EUR	7 000,00	6 165,08	0,06
ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	EUR	10 000,00	9 385,30	0,09
ITALIAN REPUBLIC 3.25% 01/03/2038	EUR	92 000,00	85 615,76	0,80
ITALIAN REPUBLIC 3.65% 01/08/2035	EUR	204 000,00	202 531,14	1,88
ITALIAN REPUBLIC 4.0% 30/04/2035	EUR	72 000,00	74 532,46	0,69
ITALY 4% 01/02/2037	EUR	20 000,00	20 318,80	0,19
KFW 0.375% 20/05/2036	EUR	10 000,00	7 567,77	0,07
KFW 0.75% 15/01/2029	EUR	3 000,00	2 842,81	0,03
KFW VAR 30/04/2027	EUR	45 000,00	43 758,45	0,41
KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	EUR	7 553,00	2 449,42	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 1.4% 22/06/2053	EUR	15 842,00	8 720,91	0,08
KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	EUR	4 158,00	2 633,79	0,02
KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	EUR	32 821,00	30 103,20	0,28
KINGDOM OF BELGIUM 3.75% 22/06/2045	EUR	20 000,00	19 603,96	0,18
KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	EUR	20 000,00	20 697,44	0,19
KINGDOM OF BELGIUM 5.00% 28/03/2035	EUR	7 500,00	8 387,81	0,08
KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	EUR	39 000,00	26 982,73	0,25

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2026 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033	EUR	10 000,00	9 793,24	0,09
KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	EUR	80 000,00	76 215,20	0,71
KINGDOM OF SPAIN 0.1% 30/04/2031	EUR	108 000,00	93 723,83	0,87
KINGDOM OF SPAIN 0.60% 31/10/2029	EUR	20 000,00	18 553,10	0,17
KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	EUR	26 000,00	13 867,67	0,13
KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	EUR	4 000,00	3 919,98	0,04
KINGDOM OF SPAIN 1.9% 31/10/2052	EUR	15 000,00	9 857,92	0,09
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	EUR	2 000,00	1 920,10	0,02
KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	EUR	13 000,00	11 188,53	0,10
KINGDOM OF SPAIN 4% 31/10/2054	EUR	8 000,00	7 977,98	0,07
KINGDOM OF SPAIN 4.20% 31/01/2037	EUR	10 000,00	10 634,79	0,10
KINGDOM OF SPAIN 4.7% 30/07/2041	EUR	20 000,00	22 614,93	0,21
KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/2040	EUR	20 000,00	23 091,89	0,21
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	EUR	90 000,00	88 312,50	0,82
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	EUR	30 000,00	12 541,20	0,12
NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	EUR	60 000,00	53 404,20	0,50
OAT 4% 25/04/2055	EUR	5 989,00	5 794,95	0,05
OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027	EUR	24 000,00	23 385,87	0,22
PORTUGAL 1% 12/04/2052	EUR	8 000,00	4 274,61	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	EUR	10 000,00	5 167,37	0,05
REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	EUR	13 000,00	4 154,64	0,04
REPUBLIC OF AUSTRIA 1.5% 20/02/2047	EUR	10 000,00	6 828,75	0,06
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4% 23/05/2034	EUR	27 000,00	26 080,02	0,24
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.95% 20/02/2035	EUR	36 500,00	35 842,04	0,33
REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	EUR	10 000,00	9 565,62	0,09
REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	EUR	10 430,00	9 276,11	0,09
REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	EUR	14 000,00	12 005,86	0,11
REPUBLIC OF GERMANY 2.2% 15/02/2034	EUR	33 751,68	32 200,88	0,30
REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	EUR	26 000,00	16 603,76	0,15
REPUBLIC OF ITALY 1.65% 01/03/2032	EUR	30 000,00	27 295,94	0,25
REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2050	EUR	24 000,00	16 937,05	0,16
REPUBLIC OF ITALY 2.70% 01/03/2047	EUR	1 000,00	772,52	0,01
REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	EUR	80 000,00	71 722,82	0,67
REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	EUR	9 000,00	8 765,67	0,08
REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	EUR	60 000,00	61 107,21	0,57
REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	EUR	2 380,00	1 918,40	0,02
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.15% 11/04/2042	EUR	31 622,00	22 035,36	0,20
REPUBLIC OF PORTUGAL 1.95% 15/06/2029	EUR	9 909,00	9 839,80	0,09
REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	EUR	4 000,00	4 086,62	0,04
REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/2037	EUR	1 378,00	1 510,11	0,01
REPUBLIC OF SLOVAKIA 2% 17/10/2047	EUR	100 000,00	67 780,07	0,63
SPAIN 1% 30/07/2042	EUR	31 000,00	20 487,58	0,19
SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	EUR	112 000,00	84 055,86	0,78
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2026 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
Titres de créances			-	-
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		-	-	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements			417 018,15	3,88
OPCVM		-	-	-
DB X TRACKERS II SICAV DB X TRACKERS II EUROZONE GOV UCITS E	EUR	426,00	94 111,92	0,87
OFI INVEST VALEURS FRANÇAISES	EUR	3 567,2363	322 906,23	3,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		-	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements		-	-	-
Dépôts			-	-
Instrument financiers à terme			-	-
Appel marge EUR G1	EUR	-16 710,00	-16 710,00	-0,16
EURO BOBL 0626	EUR	2,00	-1 820,00	-0,02
EURO BUND 0626	EUR	-1,00	820,00	0,01
EURO-BTP FU 0626	EUR	-4,00	14 760,00	0,14
EURO-OAT FU 0626	EUR	-1,00	2 950,00	0,03
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			375 303,47	3,49
Dettes et comptes d'ajustement passifs			-282 262,05	-2,62
Comptes financiers			3 422,98	0,03
Concours bancaires			-39 901,56	-0,37
ACTIF NET			10 761 656,11	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	596 342,44	1 037 115,31
Obligations	1 229 672,94	1 480 131,72
Titres de créances	-	-
OPC à capital variable	412 499,35	252 985,53

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Non applicable