

# Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



Ofi Invest Palmarès Actions Europe est une SICAV investie dans des fonds d'actions européennes sélectionnés par les gérants d'OFI INVEST. Elle offre un accès direct à des styles de gestion différents et complémentaires (value, growth, blend...) mis en oeuvre par des gérants au savoir-faire reconnu dans leur domaine. Les fonds de la gamme Ofi Invest Palmarès Actions Europe bénéficient de trois sources d'alpha : la sélection des gérants, l'allocation stratégique et l'allocation tactique.

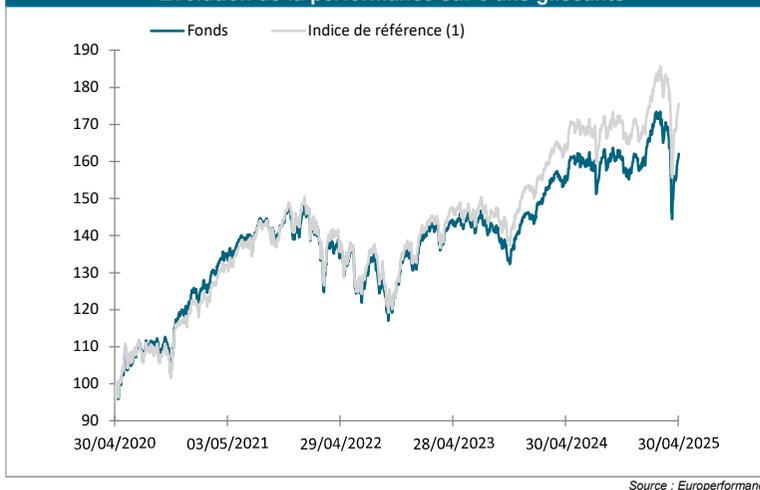
## Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 611,66
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	30,38
Nombre de lignes :	11

## Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0000285710
Ticker :	PALACEU FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Hervé Chevalier - Luc Renaudineau
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/03/1991
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 10h
Limite de rachat :	J à 10h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,79%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



## Profil de Risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## Performance sur le mois



## Performance depuis le début de l'année



## Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	957,18%	16,26%	62,03%	14,65%	18,63%	13,54%	4,37%	14,86%	2,02%	19,58%	3,23%	-3,80%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	621,91%	17,72%	75,56%	15,15%	26,75%	14,49%	7,20%	15,45%	5,05%	20,64%	5,75%	-1,22%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,38%	-6,96%	-16,74%	7,96%	2,29%	3,66%	-0,05%	3,86%	-1,09%	-5,48%	14,89%	2,70%	-0,87%	-1,99%
2021	-0,34%	2,94%	5,51%	1,94%	2,14%	1,24%	1,15%	2,36%	-2,59%	-3,22%	4,83%	2,76%	-2,59%	24,91%
2022	-2,80%	-3,45%	0,24%	-0,35%	-0,18%	-8,84%	7,28%	-5,22%	-5,97%	7,19%	6,14%	-3,25%	-10,22%	-10,64%
2023	6,90%	1,70%	-0,16%	1,23%	-1,36%	2,29%	0,95%	-2,36%	-2,57%	-4,23%	6,30%	3,14%	11,80%	15,80%
2024	1,89%	2,26%	3,25%	-1,31%	3,17%	-0,89%	0,98%	1,80%	-0,54%	-3,29%	0,99%	0,20%	8,61%	8,79%
2025	6,04%	2,10%	-4,83%	-0,99%									2,02%	5,05%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : MSCI Europe, puis Stoxx Europe 600 (ouverture) depuis le 28/12/2001, puis Stoxx Europe 600 (Clôture) depuis le 17/06/2005, et Stoxx Europe 600 NR depuis le 02/05/2011.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 02-12 •

FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



# Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - avril 2025



## 5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPLEGEST PRICP POWER IC	15,04%	-0,25%	-0,03%	Ethique - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	13,87%	-1,15%	-0,24%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,66%	0,57%	0,11%	Blend - Large Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,71%	-0,67%	-0,11%	Hauts Dividendes - Large Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,56%	1,17%	0,12%	Ethique - All Cap
<b>TOTAL</b>	<b>63,84%</b>		<b>-0,15%</b>	

Source : Ofi Invest AM

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	9,22%	2,45%	0,33%	Quantitative - All Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,56%	1,17%	0,12%	Ethique - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,66%	0,57%	0,11%	Blend - Large Cap

Source : Ofi Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	13,87%	-1,15%	-0,24%	Blend - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,71%	-0,67%	-0,11%	Hauts Dividendes - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	15,04%	-0,25%	-0,03%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

## Principaux mouvements du mois

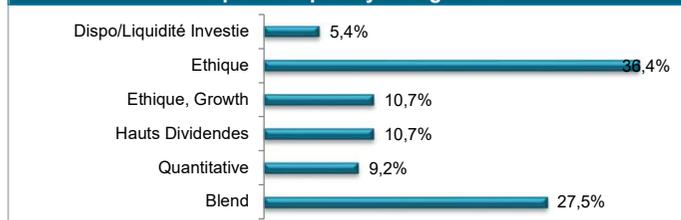
Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	Achat	5,50%
AMUNDI MSCI EMU SRI CL PARIS ALIGN	Achat	5,41%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

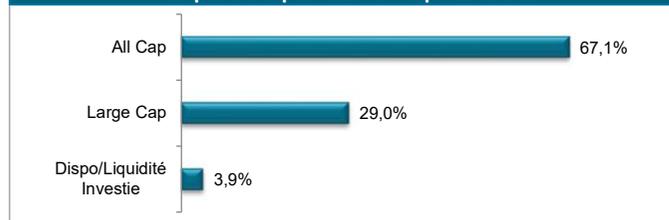
Source : Ofi Invest AM

## Répartition par style de gestion



Source : Ofi Invest AM

## Répartition par taille de capitalisation



Source : Ofi Invest AM

## Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup>
0,96	-0,05	2,08%	-0,04

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-1,29	56,86%	-13,18%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/02/2025	8 semaine(s)	-

(2) Taux sans risque : ESTR

Source : Europerformance

## Commentaire de gestion

Les marchés actions achèvent ce mois d'avril sur une performance globalement étable qui masque un parcours chaotique et une volatilité extrême reflétant la stupéfaction à la suite des annonces tarifaires de D. Trump puis ses revirements sur les craintes d'un chaos sur les marchés de taux américains. L'indice EuroStoxx NR progresse de +0,3%.

Le président Trump déclenche une chute des marchés avec l'annonce de taxes à l'importation d'une ampleur supérieure aux attentes des investisseurs. Les réponses mesurées de nombreux pays dont l'Union Européenne et l'emballage du marché obligataire américain permettent une désescalade rapide avec une suspension temporaire de ces mesures tarifaires ... à l'exception notable de la Chine qui rend coup pour coup. Les signes d'apaisement rassurent et les marchés rebondissent, ne reflétant pas l'incertitude croissante entourant les perspectives économiques ... incertitude qui a incité les entreprises à rester très prudentes lors des publications des résultats du 1er trimestre, pourtant au-dessus des attentes.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -0.67%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (-1.17%), DAX (+1.68%), et CAC40 NR (-2.11%). En avril OFI Palmares Actions Europe est en recul de -0.99%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 32 bps.

Le fonds a vu une souscription de 10M€ au cours du mois. Des rééquilibrages de positions ont été effectués, et des achats de trackers réalisés. Nous terminons le mois en recréant 5% de liquidités afin de saluer le fort rebond des marchés.

On retiendra la sous-performance des fonds Exane Equity Select Europe (-1.15%) et Goldman Sachs Europe Equity Income (-0.67%). A contrario les fonds Sycomore Sélection Responsable (+1.17%) et Digital Fund Stars Europe (+2.45%) sur-performent.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 02-12 •

FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0) 1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

