

# Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025

Commercialisé en FR

Étoiles Six Financial Information<sup>(2)(3)</sup>


Actions euro - général

## Orientation de gestion

L'OPCVM vise la performance du marché d'actions de la zone euro, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant dans des parts et actions d'OPC principalement investi dans les pays de la zone euro. La gestion est totalement active et libre. Il ne réplique donc pas son indice de référence, l'EURO STOXX® calculé dividendes réinvestis. La performance du fonds pourra par conséquent s'en écarter.

## Principales caractéristiques

Date de création de la part  
11/06/2019

Date de lancement de la part  
11/06/2019

Société de gestion  
**Ofi Invest Asset Management**

Forme juridique  
**FCP**

Classification AMF  
**Actions de pays de la zone Euro**

Affectation du résultat  
**Capitalisation**

Fréquence de valorisation  
**Journalière**

Ticker Bloomberg  
**EHMUACS**

Publication des VL  
**www.ofi-invest-am.com**

Frais de gestion maximum TTC  
**1,10%**

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation  
**1,97%**

Indice de référence  
**EURO STOXX®**

|                        |          |
|------------------------|----------|
| ▶ Actif net du fonds   | 36,15 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 3,10 M€  |
| ▶ Valeur liquidative   | 166,59 € |

|                                        | Fonds | Indice |
|----------------------------------------|-------|--------|
| ▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup> | 3,50% | 2,46%  |

### Gérants



Saïd Djaba



Boris Rochereuil

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

### Profil de risque<sup>(3)</sup>



### Durée de placement

5 ans

### SFDR<sup>(3)</sup> Article 8

|                               | Fonds | Univers |
|-------------------------------|-------|---------|
| ▶ Notation ESG <sup>(3)</sup> | 6,5   | 6,5     |
| ▶ Couverture note ESG         | 0,0%  | 99,8%   |

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi Invest Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • [www.ofi-invest-am.com](http://www.ofi-invest-am.com) • Société de gestion de portefeuille • S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)

# Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025

Performances & risques

## Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 31/12/2020)



## Performances cumulées<sup>(1)</sup>

| En %      | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|-------|--------|---------|
| Da*       | 21,42 | 24,25  | -2,83   |
| 1 mois    | 3,50  | 2,46   | 1,04    |
| 3 mois    | 5,83  | 5,23   | 0,60    |
| 6 mois    | 10,05 | 9,57   | 0,47    |
| 1 an      | 21,42 | 24,25  | -2,83   |
| 2 ans     | 28,33 | 35,75  | -7,42   |
| 3 ans     | 47,97 | 60,94  | -12,97  |
| 5 ans     | 53,30 | 73,14  | -19,84  |
| 8 ans     | -     | -      | -       |
| 10 ans    | -     | -      | -       |
| Lancement | 66,59 | 90,43  | -23,84  |

\*Da : début d'année

## Performances annuelles<sup>(1)</sup>

| En %    | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  |
|---------|------|------|------|------|------|------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds   | -    | -    | -    | -    | -    | 0,69 | 20,59 | -14,09 | 15,30 | 5,69  |
| Indice  | -    | -    | -    | -    | -    | 0,25 | 22,67 | -12,31 | 18,56 | 9,25  |
| Relatif | -    | -    | -    | -    | -    | 0,44 | -2,09 | -1,78  | -3,25 | -3,56 |

## Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années<sup>(1)</sup>

| En % | Trimestre 1 |        | Trimestre 2 |        | Trimestre 3 |        | Trimestre 4 |        |
|------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|      | Fonds       | Indice | Fonds       | Indice | Fonds       | Indice | Fonds       | Indice |
| 2021 | 7,32        | 8,94   | 5,64        | 5,77   | 0,80        | 0,61   | 5,52        | 5,81   |
| 2022 | -9,78       | -8,94  | -10,52      | -10,55 | -4,80       | -4,43  | 11,79       | 12,67  |
| 2023 | 9,50        | 11,83  | 2,66        | 2,66   | -4,11       | -4,19  | 6,97        | 7,78   |
| 2024 | 8,50        | 10,03  | -2,09       | -1,91  | 1,91        | 3,16   | -2,37       | -1,88  |
| 2025 | 4,55        | 7,67   | 5,54        | 5,32   | 3,99        | 4,13   | 5,83        | 5,23   |

## Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

| En %      | Volatilité |        | Perte Maximale |        | Délai de recouvrement |        | Tracking error | Ratio d'info | Ratio de sharpe | Bêta | Alpha |
|-----------|------------|--------|----------------|--------|-----------------------|--------|----------------|--------------|-----------------|------|-------|
|           | Fonds      | Indice | Fonds          | Indice | Fonds                 | Indice |                |              |                 |      |       |
| 1 an      | 15,75      | 15,29  | -15,77         | -15,22 | 34                    | 33     | 1,97           | -1,24        | 1,09            | 1,02 | -0,05 |
| 3 ans     | 14,13      | 14,15  | -15,77         | -15,22 | 34                    | 33     | 1,72           | -1,62        | 0,57            | 0,99 | -0,05 |
| 5 ans     | 15,16      | 15,38  | -25,45         | -24,63 | 505                   | 301    | 1,82           | -1,34        | 0,41            | 0,98 | -0,04 |
| 8 ans     | -          | -      | -              | -      | -                     | -      | -              | -            | -               | -    | -     |
| Lancement | 18,40      | 19,55  | -36,84         | -37,89 | 334                   | 334    | 2,02           | -1,01        | 0,35            | 0,96 | -0,03 |

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

# Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025


 Structure du  
portefeuille

## ► Répartition sectorielle<sup>(4)\*</sup>

| En %                                      | Fonds | Indice |
|-------------------------------------------|-------|--------|
| Banques                                   | 20,5  | 16,9   |
| Biens et services industriels             | 13,2  | 16,2   |
| Technologie                               | 10,8  | 12,7   |
| Assurance                                 | 5,9   | 6,8    |
| Santé                                     | 5,9   | 6,6    |
| Services aux collectivités                | 5,6   | 6,0    |
| Construction et matériaux                 | 4,4   | 4,0    |
| Télécommunications                        | 3,5   | 3,3    |
| Produits et services de consommation      | 3,1   | 6,3    |
| Aliments, boissons et tabac               | 2,6   | 3,0    |
| Energie                                   | 2,5   | 5,1    |
| Produits chimiques                        | 2,1   | 2,9    |
| Automobiles et pièces                     | 2,1   | 3,1    |
| Médias                                    | 1,8   | 0,8    |
| Services financiers                       | 1,5   | 1,7    |
| Ressources de base                        | 1,3   | 0,7    |
| Immobilier                                | 1,0   | 1,0    |
| Soins personnels, pharmacies et épiceries | 0,9   | 0,9    |
| Commerce de détail                        | 0,9   | 1,1    |
| Voyages et loisirs                        | 0,6   | 0,9    |
| Autres                                    | 0,1   | -      |
| OPC                                       | -     | -      |
| Dispo/Liquidités investies                | 9,5   | -      |

## ► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)<sup>(4)</sup>

| En %                             |      |
|----------------------------------|------|
| Ofi Invest Valeurs Euro IC OPC   | 13,7 |
| THEAM QNT EQ EUROZONE GURU-I OPC | 13,1 |
| ELEVA EUROLAND SELECTION I A OPC | 10,4 |
| ALLIANZ VALEURS DURABLES - I OPC | 9,8  |
| TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR OPC  | 8,8  |

## ► Répartition géographique\*

| En %                       | Fonds | Indice |
|----------------------------|-------|--------|
| France                     | 27,5  | 28,2   |
| Allemagne                  | 20,0  | 26,2   |
| Italie                     | 13,2  | 9,5    |
| Pays-Bas                   | 9,9   | 16,1   |
| Espagne                    | 6,7   | 10,3   |
| Royaume-Uni                | 2,9   | -      |
| Belgique                   | 2,1   | 2,6    |
| Finlande                   | 2,0   | 3,5    |
| Autriche                   | 1,8   | 1,1    |
| Irlande                    | 1,3   | 1,3    |
| Suisse                     | 0,9   | 0,2    |
| Luxembourg                 | 0,5   | 0,5    |
| Portugal                   | 0,4   | 0,5    |
| Autres Pays                | 1,2   | 0,1    |
| OPC                        | -     | -      |
| Dispo/Liquidités investies | 9,5   | -      |

## ► Répartition par devise\*

| En %           | Fonds |
|----------------|-------|
| EUR            | 95,7  |
| GBP            | 2,3   |
| CHF            | 0,7   |
| Autres devises | 1,2   |

## ► Répartition par capitalisation (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)\*

| En %                                      | Fonds |
|-------------------------------------------|-------|
| Petites capitalisations (> 500 M€)        | -     |
| Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€) | 9,2   |
| Grandes capitalisations (> 10 Mds€)       | 90,8  |

## ► Profil / Chiffres clés

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Nombre d'actions              | 1     |
| Taux d'exposition actions (%) | 102,2 |

\*La ventilation couvre à la fois les titres détenus en direct et ceux obtenus par transposition des OPCVM.

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

## Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025



### ► Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont réalisé un nouveau bon millésime en 2025 malgré un mois de décembre atone à Wall Street. Les places boursières mondiales ont été soutenues pendant l'année par les baisses des taux d'intérêt de la Réserve fédérale (Fed) et l'engouement suscité par l'intelligence artificielle (IA). L'année a cependant été mouvementée en raison de la politique commerciale erratique du président américain Donald Trump, des tensions géopolitiques persistantes et des doutes sur les valorisations élevées du secteur technologique américain.

Dans ce cadre, l'Europe, moins exposée aux fluctuations des valeurs technologiques et à l'inconstance politique de Donald Trump, affiche, une fois n'est pas coutume, une performance annuelle similaire à celle de Wall Street en devises locales. Le Vieux Continent a profité de l'adoption, mi-mars, du plan d'investissement allemand dans la défense et les infrastructures et de la bonne santé du secteur bancaire.

Les bourses européennes ont légèrement progressé en décembre pour afficher une performance annuelle comparable à celle de Wall Street en monnaies locales et supérieure en prenant en compte la baisse du dollar. Les actions du Vieux Continent ont dans un premier temps profité de la désaffection des investisseurs pour Wall Street et de la perspective d'une relance massive par l'Allemagne. Les indices Stoxx 600 et Dax 40 ont réalisé des records, portés par les secteurs de la défense et des banques. La Bourse de Paris a profité de cet engouement malgré l'incertitude politique en France et son exposition plus élevée au commerce mondial malmené par les droits de douane.

En termes de style, la performance des actions Value a très largement dépassé les valeurs de croissance. A titre d'exemple, l'indice MSCI Europe Value gagne 3,31 % contre -1,88% pour l'indice Croissance. L'indice Value a profité de la très bonne tenue des valeurs financières principalement. Le secteur bancaire gagne 8,20% durant le mois (EURO STOXX Banks Price EUR) et prêt de 80% sur l'année 2025 !

Notre sélection de fonds au sein de l'allocation centrale gagne 3,29 % durant le mois aidé par le fond Theam Eurozone Guru qui bénéficie de la hausse des valeurs. Notre exposition aux fond croissance gagne 1,96% à travers le fond Allianz Valeurs Durables. Notre exposition Value gagne 4,85 % aidé par les fonds ODDO BHF METROPOLE EURO SRI - E EU et Amundi MSCI EMU Value Factor qui gagnent respectivement 3,90% et 3,87%. Notre exposition tactique continue de créer de la valeur notamment en contribuant à hauteur de 10 points de base à la performance.

Durant le mois, nous avons cédé de l'exposition tactique sur les futures EuroStoxx50 au profit de la gestion discrétionnaire offertes par Ofi Invest Valeurs Euro ainsi que le fond Theam Eurozone Guru.

## Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025

### ► Caractéristiques additionnelles

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Date de création du fonds       | 02/09/2005                                                                                                                                                                                                                                   |
| Principaux risques              | L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> . |
| Date dernier détachement        | -                                                                                                                                                                                                                                            |
| Montant net dernier détachement | -                                                                                                                                                                                                                                            |
| Commissaires aux comptes        | PwC                                                                                                                                                                                                                                          |
| Devise                          | EUR (€)                                                                                                                                                                                                                                      |
| Limite de souscription          | 12:00                                                                                                                                                                                                                                        |
| Limite de rachat                | 12:00                                                                                                                                                                                                                                        |
| Règlement                       | J + 3                                                                                                                                                                                                                                        |
| Investissement min. initial     | Néant                                                                                                                                                                                                                                        |
| Investissement min. ultérieur   | Néant                                                                                                                                                                                                                                        |
| Libellé de la SICAV             | -                                                                                                                                                                                                                                            |
| Libellé du compartiment         | -                                                                                                                                                                                                                                            |
| Valorisateur                    | Caceis Fund Administration                                                                                                                                                                                                                   |
| Dépositaire                     | Caceis                                                                                                                                                                                                                                       |

# Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025

Glossaire

## ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

## BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

## SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## TRACKING ERROR

L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

## RATIO DE SHARPE

Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

## SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

## ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

## PERTE MAXIMALE

La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

## DÉLAI DE RECouvreMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

## VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

## SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

## RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

## Ofi Invest Multi Actions Euro VYV

FR0013421567

31/12/2025

### ► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site [www.ofi-invest-am.com](http://www.ofi-invest-am.com). Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.