

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - décembre 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.

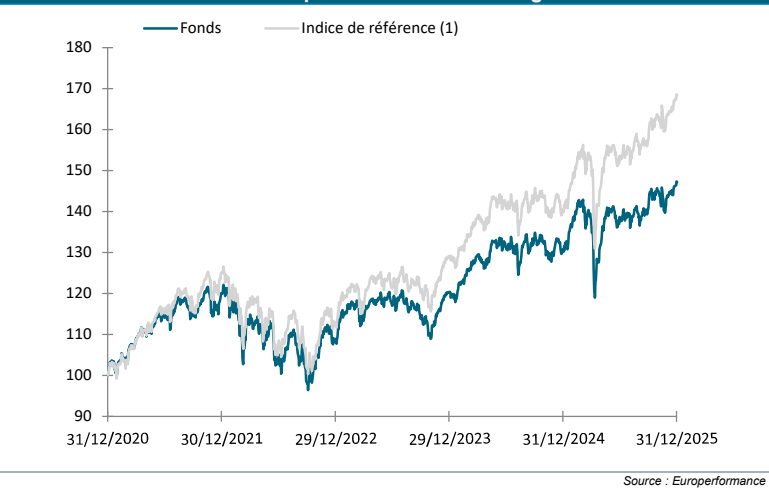
Chiffres clés au 31/12/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 778,42
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	33,47
Nombre de lignes :	9

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0000285710
Ticker :	PALACEU FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	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

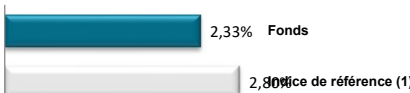
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



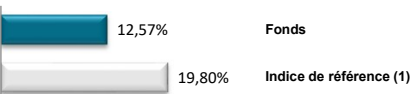
Profil de Risque

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	1066,57%	16,18%	47,25%	13,16%	36,70%	12,42%	12,57%	14,29%	12,57%	14,29%	6,45%	3,86%
Indice de référence ⁽¹⁾	723,21%	17,61%	68,45%	13,62%	50,92%	12,86%	19,80%	14,15%	19,80%	14,15%	10,13%	6,43%

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%	19,98%	19,98%	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%	4,95%	-1,23%	0,44%	-0,33%	2,39%	1,77%	-0,27%	2,33%	12,57%	19,80%

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° CP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - décembre 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
APERTURE EUROPEAN INNOVATION IX EU	15,53%	3,36%	0,52%	Blend - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	14,42%	2,88%	0,41%	Blend - All Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,14%	-0,15%	-0,02%	Ethique - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	14,03%	4,43%	0,61%	Quantitative - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,93%	2,55%	0,28%	Hauts Dividendes - Large Cap
TOTAL	69,06%		1,79%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	14,03%	4,43%	0,61%	Quantitative - All Cap
APERTURE EUROPEAN INNOVATION IX EU	15,53%	3,36%	0,52%	Blend - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	14,42%	2,88%	0,41%	Blend - All Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,14%	-0,15%	-0,02%	Ethique - All Cap
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	8,54%	0,25%	0,02%	Ethique, Growth - All Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,45%	1,85%	0,19%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du mois

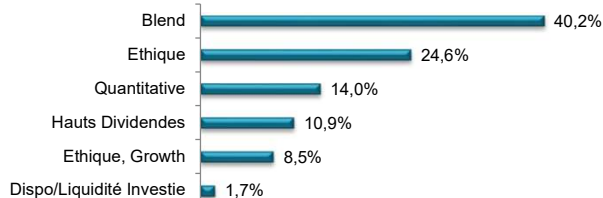
Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

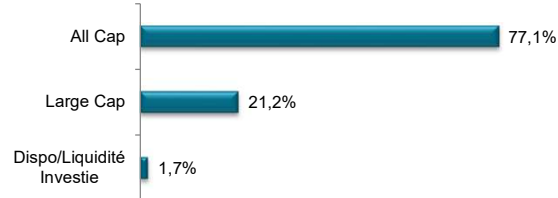
Source : Ofi Invest AM

Répartition par style de gestion



Source : Ofi Invest AM

Répartition par taille de capitalisation



Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés européens ont clôturé le mois de décembre en hausse, dans un contexte marqué par la baisse des taux de 25bps de la Fed vers une fourchette 3.5%-3.75%.

D'un point de vue global, les marchés ont réagi positivement à cette baisse, tout en prenant en compte le discours de Powell qui est resté prudent quant à la réunion de janvier et a indiqué surveiller de près l'inflation et le chômage élevés qui restent présents. On retiendra aussi que l'administration Trump a également émis une nouvelle interruption de tous les chantiers éoliens off-shore pour cause d'«atteinte à la sécurité nationale».

En Europe, les marchés ont été attentifs aux nombreux rebondissements concernant une possible paix en Ukraine. Les pourparlers continuent d'avoir lieu entre toutes les parties mais aucun accord définitif n'est signé et plusieurs points restent bloquant pour la résolution du conflit, notamment la question des territoires du Donbass encore sous contrôle ukrainien.

En France, le mois de décembre a été marqué par les différents votes relatifs au budget 2026 avec l'échec de son adoption par la commission mixte paritaire, entraînant le vote d'une loi spéciale pour 2026 avant la reprise des débats en janvier.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en hausse de +2.80%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+2.23%), DAX (+2.75%), et CAC40 NR (+0.49%).

En décembre OFI Palmares Actions Europe est en hausse de +2.33%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 47bps.

Nous n'avons pas modifié le portefeuille au cours du mois.

On retiendra une nouvelle fois la sous-performance des fonds Amplegest Pricing Power (-0.15%) et Comgest Growth Europe (+0.25%). A contrario Aperture European Innovation (+3.36%) et Digital Fund Stars Europe (+4.43%) surperforment nettement.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Gérant(s)

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾
0,99	-0,11	2,42%	0,65

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-2,52	56,86%	-13,18%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/02/2025	8 semaine(s)	25 semaine(s)

(2) Taux sans risque : ESTR

Source : Europereformance

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



@OFI_AM