Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - octobre 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 31/10/2025

1 742.62 Valeur Liquidative (en euros): Actif net de la Part (en millions d'euros) : 32,80 Nombre de lignes :

Caractéristiques du fonds

FR0000285710 Code Isin : PALACEU FP Equity Ticker: Actions internationales Classification AMF: Actions Europe - général Classification Europerformance : Stoxx Europe 600 NR Indice de référence(1):

Risques de capital et performance Principaux risques : Risque de marché : actions Risque de devise

Néant

Néant

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT Société de gestion : Hervé Chevalier - Luc Renaudineau Gérant(s) : Forme juridique : FCP

Affectation du résultat : Capitalisation Devise: FUR 08/03/1991 Date de création :

Horizon de placement : Quotidienne Valorisation: J à 10h Limite de souscription :

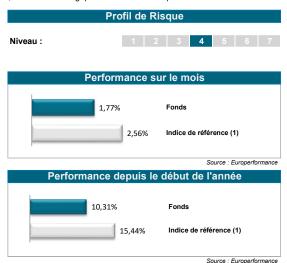
J à 10h Limite de rachat : .1 + 3Règlement : Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : Commission de surperformance :

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1.79% CACEIS Dépositaire :

CACEIS FUND ADMINISTRATION Valorisateur :





Performances & Volatilités

	Depuis créat	ition	5 ans glis	ssants	3 ans gl	issants	1 an gl	ssant	Année	2025	6 mois	3 mois
	Perf. V	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	1043,08% 16,	6,19%	70,26%	13,51%	37,54%	12,45%	11,62%	13,82%	10,31%	14,66%	8,13%	3,86%
Indice de référence (1)	693,26% 17,	7,64%	89,56%	14,00%	50,20%	13,07%	16,20%	14,04%	15,44%	14,83%	9,88%	5,10%

Source : Furoperformance

	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%	2,76%	-3,22%	4,83%	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%			10,31%	15,44%

Source : Furoperformance

(1) Indice de référence : Indice chainé : 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-

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



Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
APERTURE EUROPEAN INNOVATION IX EU	15,45%	2,43%	0,37%	Blend - All Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,75%	-0,19%	-0,03%	Ethique - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	14,08%	3,51%	0,49%	Blend - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	13,71%	-1,76%	-0,25%	Quantitative - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,66%	2,57%	0,27%	Hauts Dividendes - Large Cap
TOTAL	68,65%		0,85%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	14,08%	3,51%	0,49%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	10,10%	2,75%	0,39%	Blend - Large Cap
APERTURE EUROPEAN INNOVATION IX EU	15,45%	2,43%	0,37%	Blend - All Cap

Source: Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	13,71%	-1,76%	-0,25%	Quantitative - All Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,75%	-0,19%	-0,03%	Ethique - All Cap
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	8,89%	2,70%	0,13%	Ethique, Growth - All Cap

Source · Ofi Invest AM

Poids M 10.10%

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du mois

Libellé

s M-1	Poids M
6%	8,89%
	6%

Libelie	Polas
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	14,3

Ventes / Allègements

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

D'un point de vue global, les marchés ont positivement réagi aux résultats solides des entreprises américaines, ainsi qu'aux multiples accords conclus par Donald Trump lors de sa tournée asiatique. En particulier. l'accord avec la Chine sur les terres rares a contribué à atténuer les tensions commerciales qui perdurent depuis avril.

En Europe, le conflit en Ukraine semble malheureusement se prolonger, malgré les appels au cessez-le-feu lancés par D. Trump, qui affiche un soutien croissant à l'Ukraine, estimant que la Russie ne souhaite pas la fin du conflit. Cette situation de longue durée pèse sur les industries européennes, notamment à travers la hausse persistante des prix de l'énergie depuis 2022.

En France, la situation politique s'est quelque peu stabilisée avec la survie de Sébastien Lecornu aux votes de censure lors de sa seconde nomination. Cependant, la pression demeure forte sur le budget 2026, dont les débats sont en cours et dont l'adoption dans les délais reste incertaine. S&P dégrade la note de la dette de AA- à A+. La croissance préliminaire du PIB au T3 est de 0.5% (cons. 0.1%) contre 0.3% précédemment.

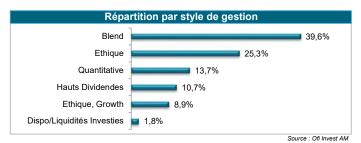
L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en hausse de +2.56%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+2.50%), DAX (+0.21%), et CAC40 NR (+2.97%).

En septembre OFI Palmares Actions Europe est en progression de +1.77%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 79 bps.

En fin de mois nous avons arbitré environ 4.5% du portefeuille, allégeant notre position historique dans le fonds Eleva European Selection (8 milliards d'encours désormais, craintes sur ses capacités de flexibilité future) en faveur du fonds Comgest Growth Europe.

On retiendra la sous-performance des fonds Amplegest Pricing Power (-0.19%) et Digital Fund Stars Europe (-1.76). A contrario Eleva Equity Select Europe (+3.51%) et Eleva European Selection (+2.75) surperforment.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Gérant(s)





Source : Ofi Invest AM

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire) Bêta Alpha Tracking Error Ratio de Sharpe (2)

- 1				
	0,96	-0,07	2,26%	0,62
	Ratio d'In	formation	Fréquence de g	ain Perte max.

-1,78	55,77%	-13,18%
Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement

14/02/2025 8 semaine(s) 25 semaine(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 (127-129, quai du Président Rooseveit 92130 Issv-les-Moulineaux)

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

