

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest Actions Europe est un fonds de convictions offrant un accès au marché des actions européennes de toutes capitalisations permettant une large diversification sectorielle. Ce fonds permet de participer à l'essor des entreprises européennes en conciliant convictions financières et enjeux extra-financiers. Le fonds est géré par une équipe de trois gérants aux approches de gestion et ISR complémentaires.

Ofi Invest Actions Europe est labellisé LuxFlag.

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	LU1317710371
Classification Europerformance	Actions Europe - général
Indice de référence	Stoxx Europe 600 NR



Indicateur synthétique déduit de l'estimation de la volatilité historique calculée à partir des performances hebdomadaires de la part de l'OPC complétées jusqu'à 5 ans avec celles d'un indice de marché qui reflète le profil de risque du Fonds.

**Principaux risques**  
Risques de capital et performances  
Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations

## Société de gestion

Ofi Invest Asset Management, issue de la fusion, effective au 1er janvier 2023, d'Ofi Asset Management et d'Abeille Asset Management, qui gère 151,1 milliards d'euros d'actifs (données Ofi Invest à fin décembre 2022). Ofi Invest Asset Management regroupe les gestions cœur de portefeuille sur des actifs côtés offrant des stratégies originales, forte de 70 gérants et de plus de 50 analystes (actions, obligations convertibles, taux, crédit, diversifié et monétaire), ainsi que des solutions d'investissement, de gestion sous mandat, avec une capacité d'assemblage des diverses expertises du groupe.

Gérant	Boris ROCHEREUIL - Saïd DJABA
Forme juridique	FCP
Affectation du résultat	Capitalisation
Date de création	08/02/2016
Devise	EUR
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne

## GLOSSAIRE

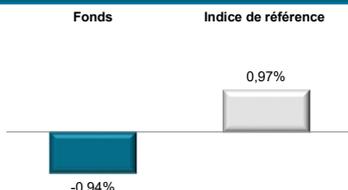
**Performance** : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

**Volatilité** : la volatilité mesure les amplitudes des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité d'un actif est élevée et plus l'investissement dans cet actif sera considéré comme risqué. La volatilité est calculée sur un pas quotidien.

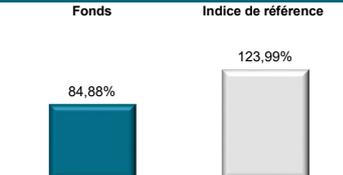
## CHIFFRES CLÉS AU 31/07/25

VL en €	87,06	Nbre de lignes	96
Actif net Part en millions d'€	58,22		
Actif net Total en millions d'€	86,38		

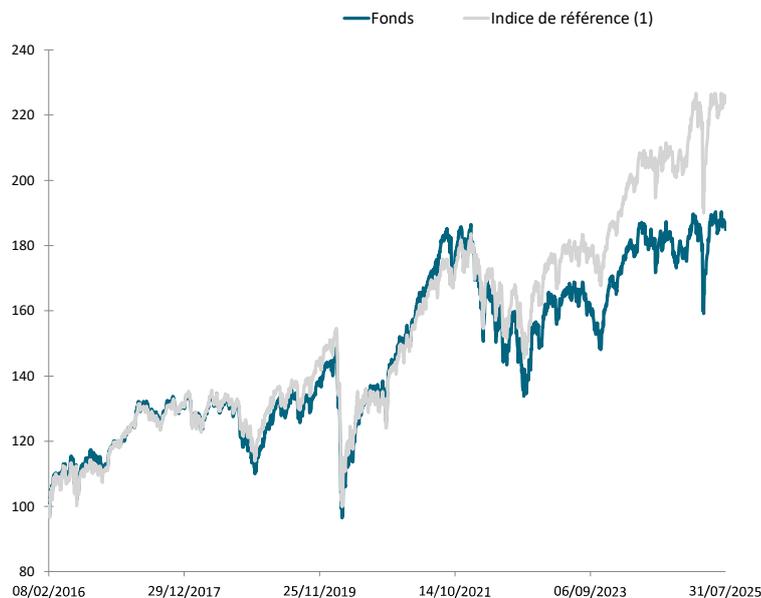
## PERFORMANCE MENSUELLE



## PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



Source : Europerformance

## 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 Actions Europe	84,88%	16,64%	41,38%	16,17%	16,58%	15,53%	1,50%	15,78%	4,20%	17,43%	-0,21%	3,69%
Indice de référence	123,99%	16,82%	73,89%	14,37%	34,96%	13,58%	8,24%	15,02%	9,83%	16,82%	3,27%	4,55%

Perf.	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice
2020	-1,87%	-6,97%	-15,56%	8,14%	4,73%	3,99%	0,88%	3,17%	-0,76%	-5,73%	14,18%	2,99%	3,96%	-1,99%
2021	-1,57%	2,69%	6,61%	2,46%	2,75%	1,73%	3,89%	3,16%	-5,17%	3,96%	-2,65%	4,70%	24,28%	24,91%
2022	-6,57%	-3,57%	-0,04%	-2,35%	-1,56%	-8,79%	8,88%	-7,19%	-7,43%	5,81%	7,11%	-3,44%	-19,17%	-10,64%
2023	7,88%	1,21%	0,60%	1,59%	-1,94%	2,13%	1,21%	-3,71%	-3,87%	-4,12%	9,09%	4,46%	14,40%	15,80%
2024	0,82%	2,07%	3,53%	-1,87%	3,51%	-3,22%	1,94%	1,29%	0,41%	-4,41%	-0,34%	0,53%	4,01%	8,79%
2025	4,42%	0,79%	-4,38%	-0,14%	5,49%	-0,77%	-0,94%						4,20%	9,83%

\*Performance du 08/02/2016 au 29/02/2016

Source : Europerformance

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).

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les actifs à risque ont évolué sur une note contrastée en juillet alors que la thématique de la guerre commerciale a focalisé une nouvelle fois l'attention des investisseurs. Le président américain Donald Trump a dans un premier temps reporté au 1er août la date limite initialement fixée au 9 juillet pour l'entrée en vigueur de nouveaux droits de douane. Il a ensuite menacé de relever un peu plus les taux de ces taxes avant de conclure plusieurs accords avec partenaires commerciaux clés des États-Unis. Le Japon, l'Union européenne et la Corée du Sud ont accepté des droits de douane de 15%, soit moins que les menaces initiales.

Les Bourses européennes ont vécu un parcours plus contrasté. Les principaux indices ont fait preuve de volatilité, entre les résultats d'entreprises et l'évolution des négociations commerciales. Les investisseurs ont affiché leur prudence alors que l'activité économique montre des signes de ralentissement en Europe sous le poids de l'offensive commerciale de Donald Trump.

La gestion opérée par DPPT souffre sur le mois avec une performance absolue de -3.42%. La gestion a été pénalisée par son exposition sur les petites et moyennes capitalisations qui ont été moins recherchées durant le mois comparativement aux grandes capitalisations. D'autre part, la gestion n'a bénéficié de la saison des résultats dans sa sélection de valeurs et souffre d'un effet sélection négatif. A titre d'exemple, l'exposition à la société Suss Microtec a coûté 1% de performance sur le mois. La société n'a pas su rassurer les investisseurs lors de la publication de résultats et ajuste ses prévisions annuelles en prévoyant une moindre rentabilité sur la fin d'année. Les gérants de DPPT continuent d'être affectés par leur moindre exposition sur le secteur bancaire qui a continué de très bien se comporter en juillet. Finalement, la gestion de DPPT perd 0.22%. Enfin, la gestion OFI Invest gagne 0.09% et souffre d'un effet allocation sectoriel négatif impacté par la surpondération sur les valeurs technologiques ainsi que celles liées à la consommation discrétionnaire en partie compensé par une bonne sélection de valeurs dans le secteur financier ainsi que dans le secteur pharmaceutique.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
SCHNEIDER ELECTRIC	4,48%	1,09%	0,03%	ACTION	Biens et services industriels	France
SAP	3,55%	-2,82%	-0,08%	ACTION	Technologie	Allemagne
ASML HOLDING NV	3,47%	-9,32%	-0,26%	ACTION	Technologie	Pays-Bas
AXA SA	3,25%	2,42%	0,06%	ACTION	Assurance	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,93%	-1,34%	-0,03%	ACTION	Produits chimiques	France
ESSILORLUXOTTICA SA	2,58%	11,89%	0,19%	ACTION	Santé	France
IBERDROLA SA	2,53%	-5,74%	-0,10%	ACTION	Services aux collectivités	Espagne
ALLIANZ	2,45%	0,89%	0,01%	ACTION	Assurance	Allemagne
VINCI SA	2,34%	-2,80%	-0,05%	ACTION	Construction et matériaux	France
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,21%	-4,07%	-0,07%	ACTION	Technologie	Allemagne
<b>TOTAL</b>	<b>29,79%</b>		<b>-0,29%</b>			

Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
LEGRAND SA	2,2%	14,5%	0,25%	Biens et services industriels
ESSILORLUXOTTICA SA	2,6%	11,9%	0,19%	Santé
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAF	1,8%	12,0%	0,13%	Banques

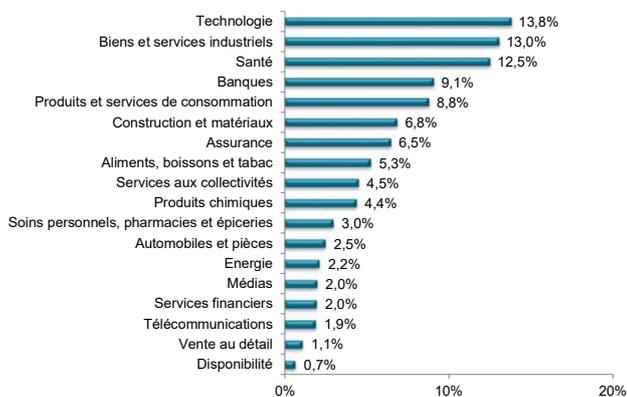
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	3,5%	-9,3%	-0,26%	Technologie
ASM INTERNATIONAL NV	1,0%	-21,3%	-0,21%	Technologie
ADIDAS N AG	1,7%	-15,0%	-0,18%	Produits et services de consommation

Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## RÉPARTITION PAR SECTEUR



## RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

