

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 cotés 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

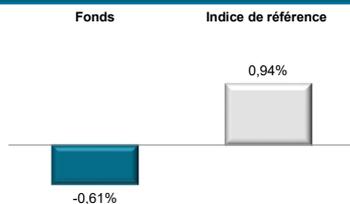
Performance : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

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.

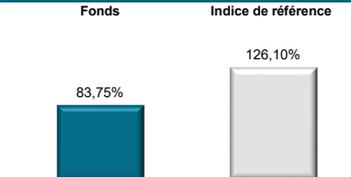
CHIFFRES CLÉS AU 29/08/25

VL en €	86,53	Nbre de lignes	146
Actif net Part en millions d'€	58,01		
Actif net Total en millions d'€	86,01		

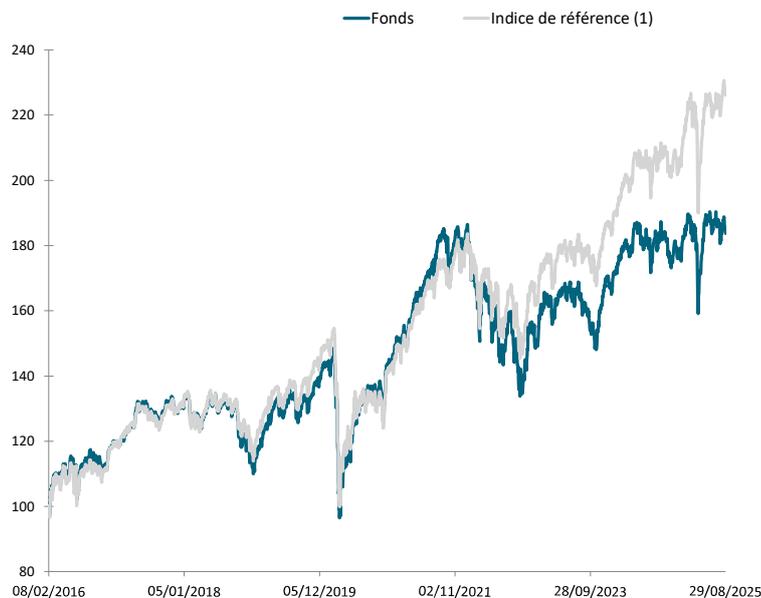
PERFORMANCE MENSUELLE



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	83,75%	16,62%	36,20%	16,20%	24,84%	15,47%	-0,40%	15,71%	3,57%	17,13%	-1,59%	-2,30%
Indice de référence	126,10%	16,81%	70,33%	14,38%	43,48%	13,52%	7,59%	14,67%	10,87%	16,14%	0,80%	0,68%

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%	-0,61%					3,57%	10,87%

*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 connu un mois d'août contrasté, marqué par la résistance de l'économie américaine et le retour du risque politique en Europe. Le mois a ainsi été bon à Wall Street où les indices S&P 500 et Dow Jones ont signé de nouveaux records, soutenus par la perspective d'une prochaine baisse des taux de la Réserve fédérale (Fed) et des indicateurs économiques globalement rassurants, notamment la révision à la hausse du Produit intérieur brut (PIB) américain au deuxième trimestre. Les investisseurs ont bien accueilli les propos du président de la Fed lors du symposium de Jackson Hole. Jerome Powell a souligné que la probabilité d'une baisse des taux restait élevée en dépit des incertitudes liées aux tensions politiques et à l'inflation sous-jacente persistante.

En Europe, les actions ont évolué en ordre dispersé. Paris, Francfort et Madrid ont reculé en raison des craintes suscitées par le ralentissement économique de la zone Euro et l'instabilité politique française. L'annonce par le premier ministre François Bayrou d'un vote de confiance à l'Assemblée nationale le 8 septembre a ravivé les craintes de crise politique et d'impasse budgétaire.

Le fond recule d'environ 0,61% durant le mois d'août contre un indice de référence qui oscille autour de 1%. L'ensemble des 3 gestions n'a pas réussi à battre l'indice de référence et ce pour diverses raisons. Le mandat géré par OFI affiche une performance positive de 0,08% impacté par son exposition au marché français et notamment aux valeurs bancaires qui ont souffert dans le sillage de l'annonce du vote de confiance annoncé par le premier ministre français. Le fond est exposé à hauteur de 36% environ au marché français contre un indice de référence qui totalise 17% d'actions françaises. Comparativement à l'indice, cette surpondération coûte 70 points de base principalement expliqué par le secteur financier et les valeurs industrielles. La gestion opérée par DPPT abandonne 0,80% durant le mois soit une sous performance relative d'environ 1,7% en parti expliqué par une surpondération au marché français qui coûte 60 points de base en relatif et une sous pondération du marché anglais qui coûte aussi 60 points de base. Si l'on regarde d'un point de vue sectoriel, la sous exposition aux valeurs bancaires a coûté 69 points de base. Durant le mois, les gérants ont vendu 2% de valeurs industrielles françaises pour réallouer le capital sur les valeurs du luxe comme Ferrari ou bien LVMH par exemple. Enfin, la gestion sur le segment des plus petites valeurs opérée par Kempen cède 0,9% soit une sous performance de 1,8% environ. Le segment des petites et moyennes capitalisations a dû faire face à un mois d'août difficile. L'effet allocation sur les petites et moyennes capitalisations coûte 5,5% compensé en partie par un bon effet sélection de 3,57%. On notera que les gérants ont réallouer 2% d'exposition des moyennes capitalisations vers les grosses capitalisations. En conclusion, si l'on regarde le fond dans sa globalité, le biais francophile des gérants impliquant une surpondération de la France de 15% comparé au benchmark a coûté 55 points de base. Cette surpondération financée par la sous exposition du marché anglais a coûté 30 points de base.

PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
SCHNEIDER ELECTRIC	2,85%	-7,97%	-0,36%	ACTION	Biens et services industriels	France
ASML HOLDING NV	2,61%	3,60%	0,13%	ACTION	Technologie	Pays-Bas
SAP	2,38%	-7,59%	-0,27%	ACTION	Technologie	Allemagne
AXA SA	2,20%	-6,77%	-0,22%	ACTION	Assurance	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,17%	1,98%	0,06%	ACTION	Produits chimiques	France
ESSILORLUXOTTICA SA	1,87%	-0,15%	0,00%	ACTION	Santé	France
ALLIANZ	1,85%	3,99%	0,10%	ACTION	Assurance	Allemagne
IBERDROLA SA	1,64%	4,69%	0,12%	ACTION	Services aux collectivités	Espagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,62%	0,94%	0,02%	ACTION	Technologie	Allemagne
LOREAL SA	1,50%	2,20%	0,04%	ACTION	Produits et services de consommation	France
TOTAL	20,70%		-0,39%			

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

3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ASML HOLDING NV	2,6%	3,6%	0,13%	Technologie
IBERDROLA SA	1,6%	4,7%	0,12%	Services aux collectivités
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAF	1,4%	5,7%	0,10%	Banques

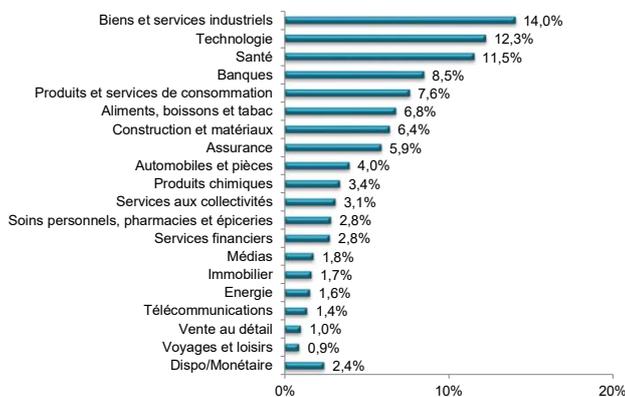
Sources : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
SCHNEIDER ELECTRIC	2,9%	-8,0%	-0,36%	Biens et services industriels
SAP	2,4%	-7,6%	-0,27%	Technologie
AXA SA	2,2%	-6,8%	-0,22%	Assurance

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

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

