

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FRO011049535

31/10/2025

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾


Actions euro - général

Orientation de gestion

Le FCP vise, sur une durée de placement recommandé de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX® en investissant sur les marchés d'actions de la zone euro.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
23/05/2011

Date de lancement de la part
01/04/2014

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions de pays de la zone Euro

Affectation du résultat
Distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AVINAEU

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

Frais de gestion maximum TTC
0,50%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,52%

Indice de référence
EURO STOXX®

| | |
|------------------------|-------------|
| ▶ Actif net du fonds | 190,61 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 52,48 M€ |
| ▶ Valeur liquidative | 18 521,00 € |

| | Fonds | Indice |
|--|-------|--------|
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | 1,69% | 2,34% |

▶ Gérants



Olivier Baduel



Françoise Labbé

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement

5 ans

▶ SFDR⁽³⁾

Article 8

| | Fonds | Univers |
|-------------------------------|--------|---------|
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | 6,6 | 6,5 |
| ▶ Couverture note ESG | 100,0% | 99,9% |

(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 • 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

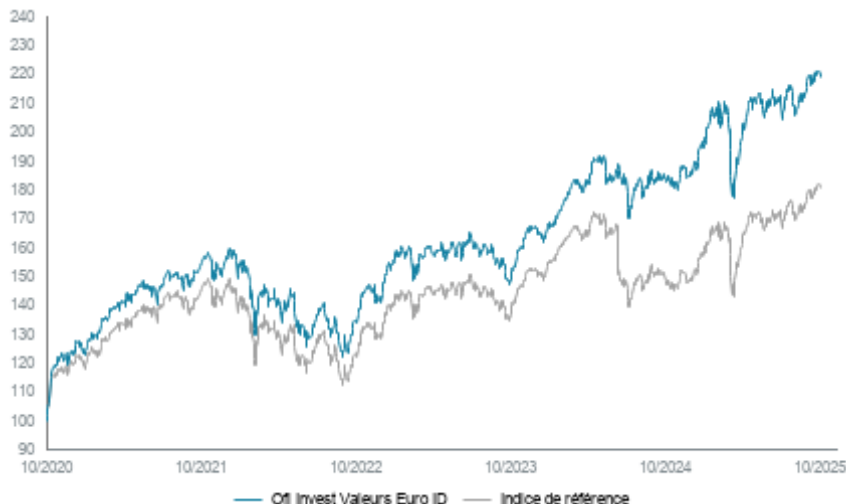
Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025


Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/10/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|--------|--------|---------|
| Da* | 17,61 | 20,84 | -3,24 |
| 1 mois | 1,69 | 2,34 | -0,65 |
| 3 mois | 4,00 | 5,52 | -1,52 |
| 6 mois | 10,37 | 11,88 | -1,51 |
| 1 an | 19,91 | 22,50 | -2,59 |
| 2 ans | 47,13 | 32,13 | 14,99 |
| 3 ans | 62,81 | 46,58 | 16,23 |
| 5 ans | 118,87 | 80,48 | 38,39 |
| 8 ans | 75,25 | 80,32 | -5,06 |
| 10 ans | 106,53 | 111,78 | -5,25 |
| Lancement | 138,93 | 140,52 | -1,59 |

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds | 13,36 | 5,95 | 10,05 | -15,05 | 22,65 | -2,46 | 26,74 | -9,49 | 17,94 | 11,82 |
| Indice | 10,33 | 16,04 | 1,02 | -12,72 | 40,51 | 0,25 | 22,67 | -12,31 | 18,55 | -1,94 |
| Relatif | 3,03 | -10,09 | 9,04 | -2,33 | -17,86 | -2,70 | 4,06 | 2,81 | -0,61 | 13,76 |

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

| En % | Trimestre 1 | | Trimestre 2 | | Trimestre 3 | | Trimestre 4 | |
|------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
| 2021 | 12,13 | 8,94 | 5,25 | 5,77 | 1,72 | 0,61 | 5,57 | 5,81 |
| 2022 | -7,54 | -8,94 | -10,32 | -10,55 | -4,40 | -4,43 | 14,18 | 12,67 |
| 2023 | 11,52 | 11,83 | 2,78 | 2,66 | -3,64 | -4,19 | 6,79 | 7,78 |
| 2024 | 10,06 | 10,03 | -0,47 | -1,91 | 1,19 | -7,41 | 0,88 | -1,88 |
| 2025 | 6,77 | 7,67 | 5,43 | 5,32 | 2,74 | 4,13 | - | - |

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

| 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 | 15,63 | 14,79 | -16,04 | -15,22 | 40 | 33 | 2,64 | -0,81 | 1,01 | 1,04 | -0,06 |
| 3 ans | 15,13 | 14,55 | -16,04 | -15,22 | 40 | 33 | 2,61 | -0,07 | 0,84 | 1,02 | -0,01 |
| 5 ans | 15,94 | 15,51 | -23,55 | -24,63 | 140 | 301 | 2,97 | 0,58 | 0,79 | 1,01 | 0,03 |
| 8 ans | 19,31 | 18,66 | -38,29 | -37,89 | 334 | 334 | 3,08 | -0,11 | 0,33 | 1,02 | -0,01 |
| 10 ans | 18,70 | 18,00 | -38,29 | -37,89 | 334 | 334 | 3,02 | -0,10 | 0,36 | 1,02 | -0,01 |

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 Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025


Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds | Indice |
|---|-------|--------|
| Technologie | 16,9 | 13,5 |
| Biens et services industriels | 16,6 | 17,2 |
| Banques | 15,3 | 15,4 |
| Assurance | 8,0 | 6,4 |
| Santé | 7,2 | 6,9 |
| Produits et services de consommation | 4,8 | 6,3 |
| Services aux collectivités | 3,5 | 5,9 |
| Aliments, boissons et tabac | 3,1 | 3,0 |
| Energie | 2,8 | 5,0 |
| Télécommunications | 2,7 | 3,4 |
| Construction et matériaux | 2,6 | 3,8 |
| Médias | 2,2 | 0,8 |
| Automobiles et pièces | 1,6 | 3,0 |
| Produits chimiques | 1,3 | 3,1 |
| Voyages et loisirs | 0,9 | 0,8 |
| Commerce de détail | 0,8 | 1,0 |
| Services financiers | - | 1,7 |
| Soins personnels, pharmacies et épiceries | - | 0,9 |
| Immobilier | - | 1,0 |
| Ressources de base | - | 0,7 |
| OPC | 1,9 | - |
| Dispo/Liquidités investies | 7,8 | - |

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

| En % | | |
|--|-------------------------------|-----|
|  | ASML HOLDING NV | 5,6 |
| NL | Technologie | |
|  | AIRBUS | 3,9 |
| NL | Biens et services industriels | |
|  | SAP | 3,9 |
| DE | Technologie | |
|  | SCHNEIDER ELECTRIC | 3,9 |
| FR | Biens et services industriels | |
|  | SIEMENS N AG | 3,2 |
| DE | Biens et services industriels | |

► Répartition géographique

| En % | Fonds | Indice |
|----------------------------|-------|--------|
| France | 33,2 | 28,7 |
| Allemagne | 17,0 | 26,1 |
| Pays-Bas | 15,8 | 16,7 |
| Italie | 8,4 | 9,3 |
| Espagne | 6,7 | 9,7 |
| Belgique | 4,1 | 2,6 |
| Autriche | 2,1 | 1,0 |
| Finlande | 1,5 | 3,5 |
| Irlande | 0,8 | 1,2 |
| Suisse | 0,7 | 0,2 |
| Royaume-Uni | - | - |
| Portugal | - | 0,5 |
| Autres Pays | - | 0,5 |
| OPC | 1,9 | - |
| Dispo/Liquidités investies | 7,8 | - |

► Répartition par devise (hors OPC)

| En % | Fonds |
|----------------|-------|
| EUR | 99,1 |
| GBP | 0,8 |
| USD | - |
| Autres devises | - |

► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

| En % | Fonds |
|---|-------|
| Petites capitalisations (< 500 M€) | - |
| Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€) | 6,2 |
| Grandes capitalisations (> 10 Mds€) | 93,8 |

► Profil / Chiffres clés

| | |
|-------------------------------|------|
| Nombre d'actions | 58 |
| Taux d'exposition actions (%) | 92,2 |

(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 Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025



► Commentaire de gestion

Poursuite de la hausse

Malgré les risques, les marchés actions ont poursuivi leur mouvement de hausse confortés par la nouvelle baisse de taux de la FED et une saison de résultats meilleure que prévu. Le mois d'octobre n'avait pourtant pas bien commencé avec une nouvelle escalade entre la Chine et les Etats-Unis - davantage de contrôles sur l'exportation de terres rares vs menace de taxation supplémentaire de 100% des importations chinoises. Si la rencontre, en fin de mois, entre Xi Jinping et Donald Trump a abouti à un compromis provisoire, il n'en a pas été de même pour la situation intérieure américaine. L'absence d'accord entre Républicains et Démocrates sur le budget a abouti à la mise en place d'une procédure de « « shutdown » » (fermeture d'une partie des services gouvernementaux) qui pourrait bien être la plus longue de l'histoire. En France, la situation n'est guère plus réjouissante avec la chute du 1er gouvernement de S. Lecornu en moins de 24 heures. Fort heureusement, les premières publications de résultat des entreprises rassurent quant à leur capacité de résilience. Aux Etats-Unis, les valeurs de la technologie surprennent tout à la fois par leurs bons résultats et la révision en forte hausse de leurs investissements en IA. Sur le mois, le dollar reprend des couleurs (+1.7%), les taux 10 ans américains et allemands se replient de 6 pbs, tandis que les prix de l'énergie refluent marginalement (-2% pour le pétrole brent de la mer du Nord et -1% l'indice TTF du gaz en Europe).

Les secteurs « défensifs » de la santé et des utilities s'inscrivent en tête des hausses, suivis par l'énergie. A l'inverse, ceux des matériaux de base (poursuite de la dégradation dans la Chimie) et des financières (hausse de la prime de risque sur les valeurs françaises) clôturent dans le rouge.

Votre fonds Ofi invest Valeurs Euro est pénalisé, en relatif, par l'absence d'EssilorLuxottica (valorisation élevée, mais qui profite de la forte croissance des lunettes connectées), la sous-exposition à LVMH, ainsi que par les contre-performances de Smurfit Westrock, STMicroelectronics et Technip (moindre dynamique qu'anticipé). A l'inverse, on notera les bonnes performances de Nokia et BESI (bénéficiaires des investissements en IA).

Les principales opérations ont porté sur des ventes, prises de bénéfices ou allègement de valeurs très exposées au « risque France » (Vinci, Véolia, Société Générale). Nous avons également arbitré Beiersdorf en faveur de L'Oréal (accélération de sa croissance, en partie du fait du phasage de ses lancements sur le 2nd semestre) et allégé Unicredit en faveur de Generali (poursuite de la hausse des prix dans la branche « dommages » et accélération de la collecte en assurance vie). Enfin, nous avons renforcé des positions sur des titres offrant une très bonne visibilité sur leur croissance (Safran, Siemens Healthineers, Commerzbank et Erste Bank).

Fondamentalement, les marchés actions sont portés par un mixte de politiques monétaires et fiscales favorables. La plupart des entreprises cotées sont en excellente santé financière et ont démontré leur capacité d'adaptation. Pour autant, les risques ne sont pas absents. La croissance demeure déséquilibrée et les créations d'emplois ont nettement ralenti. La sphère privée (le non coté) montre également des signes de fragilité. Les prochaines décisions de la FED seront « clé » afin de prolonger tout à la fois le cycle économique et boursier.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025

► Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 26/05/2000 |
| 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 : https://www.ofi-invest-am.com/fr . |
| Date dernier détachement | 09/12/2024 |
| Montant net dernier détachement | 418,73 € |
| Commissaires aux comptes | Deloitte & Associés (Paris) |
| Devise | EUR (€) |
| Limite de souscription | 12:00 |
| Limite de rachat | 12:00 |
| Règlement | J+1 |
| Investissement min. initial | Néant |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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%.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

31/10/2025

► 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. 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.