

# Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2025



Ofi Invest Palmarès Equity est un fonds de fonds investis majoritairement en actions européennes (minimum 70%). Le gérant peut cependant aller chercher des opportunités d'investissement ou de diversification sur d'autres zones géographiques (US, émergents...). Les gérants investiront le plus souvent dans des OPCVM gérés par les équipes d'OFI INVEST, en gardant la possibilité de sélectionner des fonds externes présentant une expertise différenciante. L'équipe de gestion vise une performance supérieure à l'indice Euro Stoxx Dividendes Nets Réinvestis sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

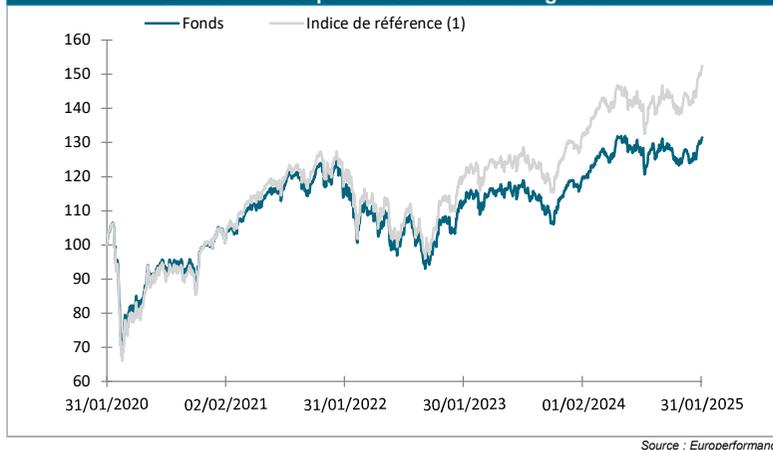
## Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 754,08
Actif net (en millions d'euros) :	31,14
Nombre de lignes :	15
Taux d'exposition actions :	85,77%

## Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0007041546
Ticker :	OFIEQUI FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions internationales - général
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUNBI - Pierre HERPIN
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	12/01/2000
Horizon de placement :	Supérieur à 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 :	1,56%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

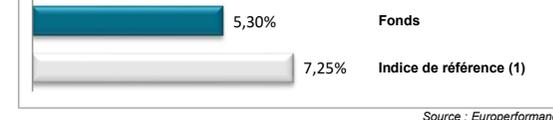
## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



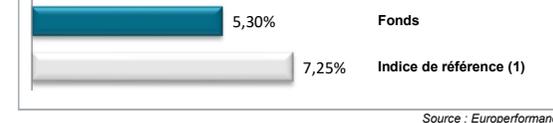
## Profil de risque

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 Equity	75,41%	18,17%	31,50%	19,57%	13,54%	15,29%	9,59%	11,87%	5,30%	-	2,40%	5,15%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	86,60%	20,42%	52,45%	21,00%	26,56%	16,44%	14,95%	13,14%	7,25%	-	7,92%	8,72%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,77%	-6,70%	-15,71%	6,47%	4,06%	4,67%	-0,24%	3,16%	-1,45%	-5,69%	14,69%	2,01%	0,25%	0,25%
2021	-1,35%	2,36%	5,88%	1,78%	2,49%	1,49%	1,70%	2,48%	-3,81%	4,09%	-2,97%	4,86%	20,19%	22,67%
2022	-5,57%	-4,13%	-0,05%	-1,60%	-0,48%	-9,22%	8,56%	-5,32%	-6,83%	6,31%	6,88%	-3,80%	-15,80%	-12,31%
2023	8,86%	1,86%	0,46%	0,71%	-1,76%	3,11%	1,21%	-3,01%	-3,22%	-3,99%	7,54%	3,24%	15,08%	18,55%
2024	0,95%	2,28%	4,38%	-1,61%	3,58%	-2,74%	1,13%	1,01%	-0,03%	-3,56%	-0,02%	-0,12%	5,08%	9,26%
2025	5,30%												5,30%	7,25%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné Euro Stoxx (ouverture) depuis création jusqu'au 17/06/2005, puis Euro Stoxx (clôture) jusqu'au 02/05/2011, puis Euro Stoxx NR.

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



# Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - janvier 2025



## 5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI INVEST ESG EURO EQUITY ACTION C	17,34%	5,67%	0,98%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 SOCIAL IMPACT CLASS I C EUR	10,98%	4,74%	0,52%	Europe	Blend
OFI INVEST VALEURS EURO PART IC	10,81%	Entrée	Entrée	Europe	Blend
OFI INVEST ACTIONS EURO PART I	10,70%	Entrée	Entrée	Europe	Blend
OFI INVEST FRANCE EQUITY PART I	10,44%	6,86%	0,71%	France	Blend
<b>TOTAL</b>	<b>60,26%</b>		<b>2,21%</b>		

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

## Principaux mouvements du mois

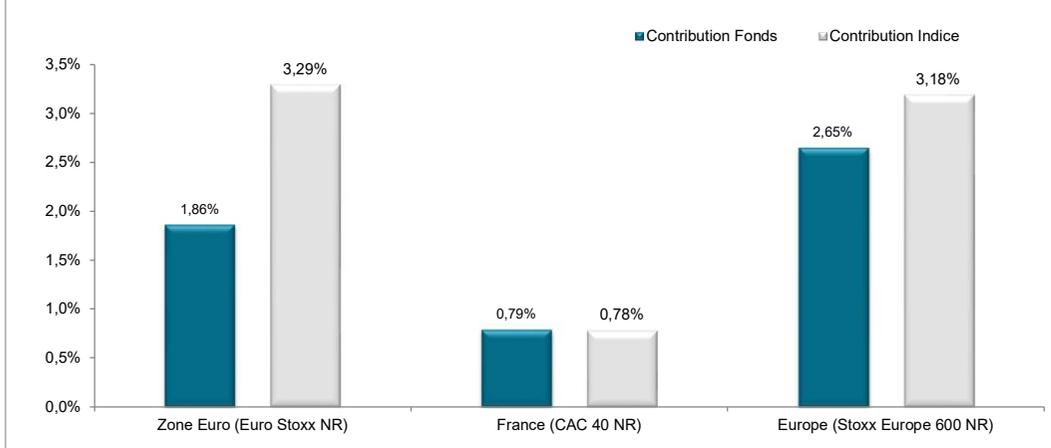
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
OFI INVEST VALEURS EURO PART IC	Achat	10,81%
OFI INVEST ACTIONS EURO PART I	Achat	10,70%
OFI INVEST ESG ACTIONS INTERNATIONALES PART RC	Achat	1,96%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
Ofi Invest ESG Equity Climate Change PART I	10,91%	Vente
Ofi Invest Act4 Positive Economy CLASS I C EUR	10,54%	Vente
ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF USD (	2,31%	Vente

Source : Ofi Invest AM

## Contribution par zone géographique



## Commentaire de gestion

OFI Palmarès Equity est en hausse de 5,3 % vs. 7,25 % pour son indice de référence l'EuroStoxx NR Index.

Après une année 2024, marquée par des performances contrastées, les marchés actions européens ont bien commencé 2025, soutenus par les premiers résultats annuels d'entreprises. Ainsi, les Bourses européennes ont mieux débuté l'année que Wall Street, le Dax à Francfort et le Footsie à Londres atteignant de nouveaux records. Les premiers résultats d'entreprises au titre de 2024 ont été bien accueillis par les investisseurs, comme ceux du fournisseur néerlandais d'équipements de fabrication de semi-conducteurs ASML\* et du groupe allemand de logiciels d'entreprise SAP\*. Le secteur du luxe, qui avait pénalisé les marchés européens l'an dernier, a bénéficié des chiffres d'affaires meilleurs que prévu de Richemont\* et Burberry\*.

Le marché obligataire a évolué un ordre dispersé. Le rendement du Bon du Trésor américain à 10 ans s'est légèrement détendu alors que la Réserve fédérale, a comme prévu, laissé ses taux inchangés afin de prendre le pouls de l'économie. Sur le Vieux Continent en revanche, les rendements ont légèrement progressé malgré la décision de la Banque centrale européenne (BCE) de baisser une nouvelle fois ses taux.

En janvier, le fonds est à nouveau pénalisé par les fonds les plus engagés d'un point de vue ESG et plus particulièrement les fonds OFI ACT4 Positive Economy et OFI ESG Equity Climate Change qui terminent derrière notre indice de référence de respectivement 3,9 % et 3,6 %. Le premier a notamment été pénalisé par la performance du secteur du luxe, qui progresse à la suite de la publication de résultats de Richemont et Burberry au-dessus des attentes. Or ce secteur ne fait actuellement pas partie de l'univers d'investissement du fait de la faible contribution positive de ses activités. Le deuxième a été pénalisé par l'absence de valeurs financières et du luxe ainsi que par la surpondération des valeurs liées aux énergies renouvelables qui subissent la réélection de Donald Trump.

Le fonds OFI Palmarès Equity conserve un taux d'exposition aux actions proche de 100%.

En janvier, nous avons souhaité réduire fortement le risque d'écart à la performance de l'indice de référence. Nous avons ainsi arbitré les fonds OFI ACT4 Positive Economy et OFI ESG Equity Climate Change avec les fonds OFI Invest Valeurs Euro et OFI Invest Actions Euro.

Stéphane YOUNBI - Pierre HERPIN - Gérant(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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

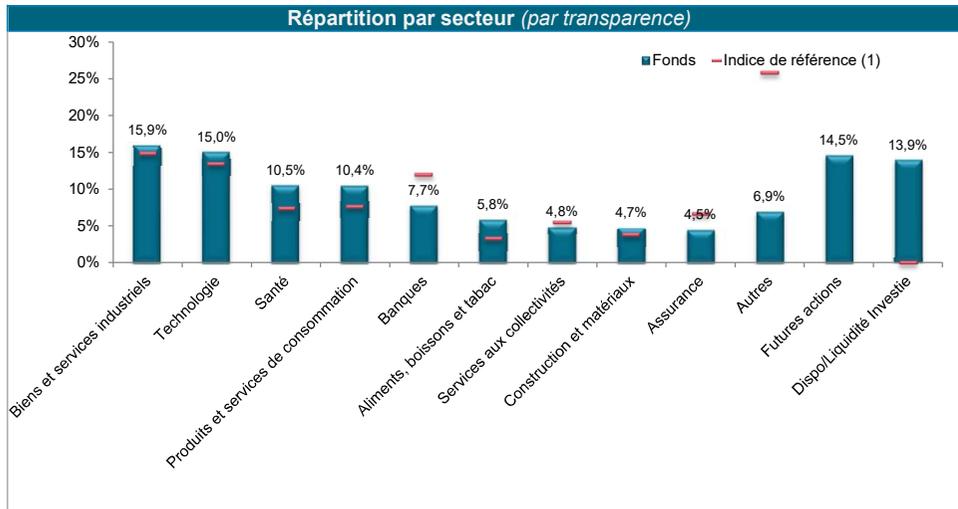
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

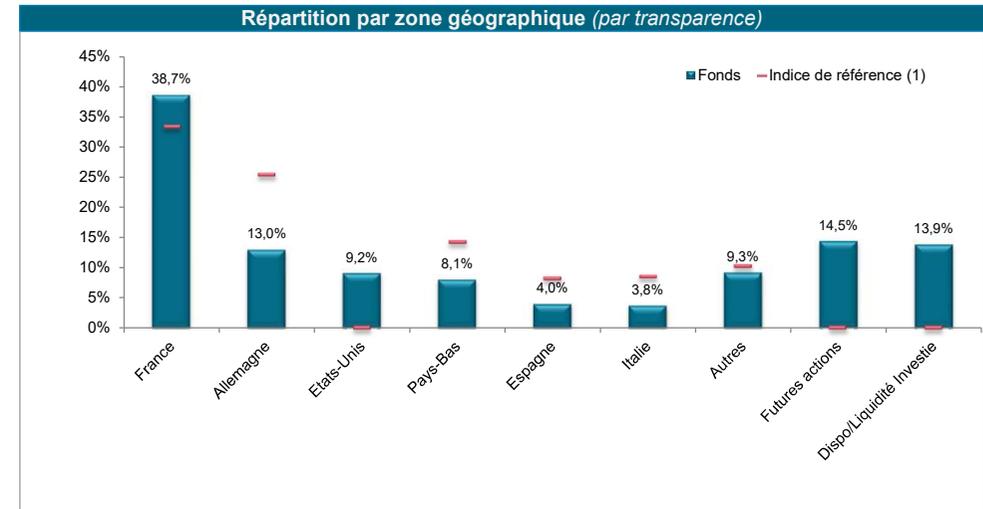


# Ofi Invest Palmarès Equity

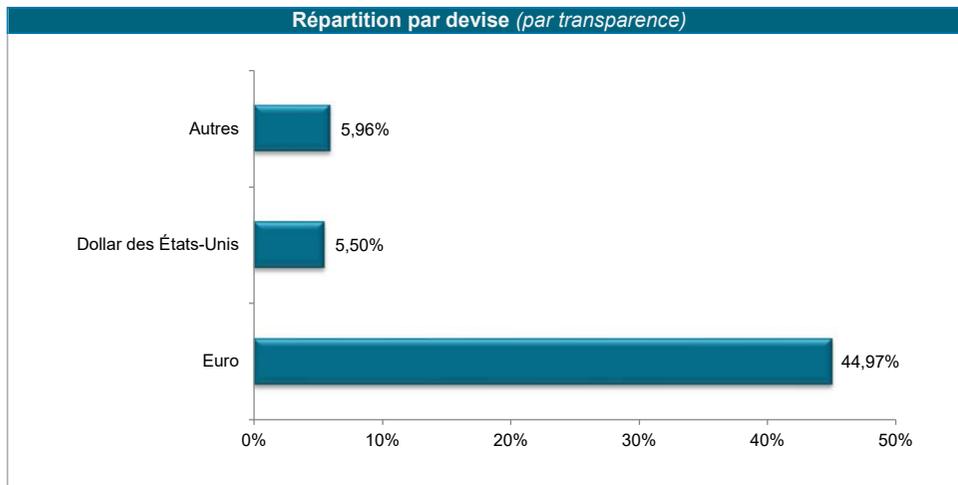
Reporting Mensuel - Actions - janvier 2025



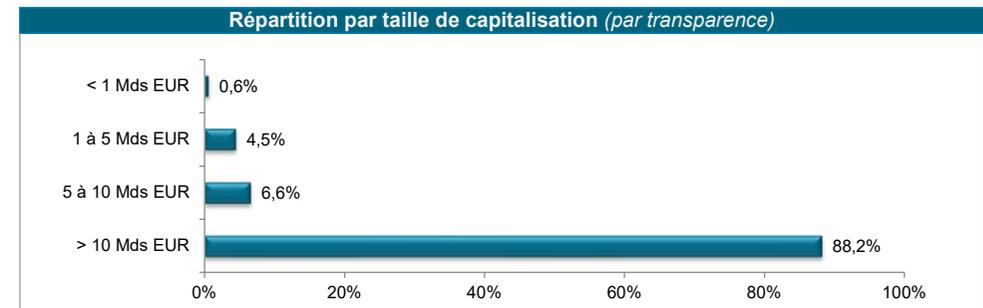
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Sources : Ofi Invest AM & Factset



Sources : Ofi Invest AM & Factset



Sources : Ofi Invest AM & Factset

### Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence <sup>(1)</sup> sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(2)</sup>	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,89	-0,06	2,56%	0,50	-1,83	61,54%	-6,53%

Source : Europperformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

(2) Taux sans risque : ESTR

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

