

## 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 labélisé 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 - Said 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

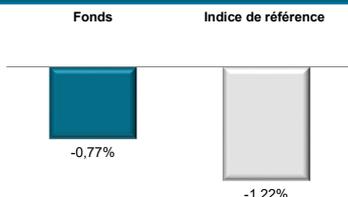
**Performance** : la performance mesure le gain ou la perte de valeur d'un placement sur une certaine période.

**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.

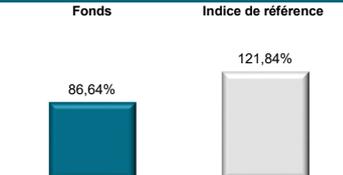
## CHIFFRES CLÉS AU 30/06/25

VL en €	87,89	Nbre de lignes	154
Actif net Part en millions d'€	58,66		
Actif net Total en millions d'€	92,82		

## 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	86,64%	16,68%	43,99%	16,22%	28,14%	15,73%	4,46%	15,84%	5,19%	18,28%	5,19%	4,53%
Indice de référence	121,84%	16,87%	70,58%	14,41%	44,01%	13,73%	8,71%	15,28%	8,78%	17,59%	8,78%	2,85%

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%							5,19%	8,78%

\*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 terminé le mois de juin, et le 1er semestre, sur une note d'optimisme. Le S&P 500 comme le Nasdaq sont parvenus à inscrire de nouveaux records historiques à la fin du mois, soutenus par les avancées réalisées par les États-Unis en vue de conclure des accords commerciaux avec ses principaux partenaires, notamment la Chine. Globalement, les investisseurs ont été rassurés par l'évolution des grands dossiers qui accentuaient la volatilité ces dernières semaines. La guerre commerciale est en phase de désescalade, l'opération des États-Unis et d'Israël face à l'Iran n'a duré que 12 jours et les États-Unis ont retiré la taxe sur les investissements étrangers qui menaçait sa croissance.

Les marchés actions européens ont marqué le pas en juin, les investisseurs continuent de surveiller les négociations commerciales entre les États-Unis et le Vieux Continent. Donald Trump a en effet reporté au 9 juillet la date d'entrée en vigueur du taux plein pour les tarifs douaniers dits "réciproques", s'il n'y a pas d'accord avec Bruxelles. Sur ce front, les avancées ont été faibles en juin. Si l'Union Européenne et les États-Unis ne parviennent pas à trouver un accord, ce sont des taxes douanières de 20% qui s'appliqueront sur toutes les importations européennes aux États-Unis, contre 10% pour l'instant.

Le fond affiche une performance supérieure à son indice de référence sur le mois de juin notamment grâce à la forte progression des petites et moyennes capitalisations. 2 gestions affichent une performance supérieure à l'indice de gestion à savoir Kempen et Ofi Invest alors que DPPT est en retrait.

La gestion de Kempen gagne 2.18% durant le mois soit plus de 300 points de base de plus que l'indice de référence. Le mois de juin est dans la continuité du mois de mai, à savoir que les petites et moyennes capitalisations continuent de bien se comporter comparativement aux grosses capitalisations. D'autre part, on notera que les gérants affichent un effet sélection largement positif expliqué par une sélection de valeurs particulièrement bénéfique avec des titres comme SUSS MICROTEC SE, ou bien encore PVA TEPLA AG. De même l'exposition à l'entreprise Basic Fit continue de contribuer à la performance en gagnant plus de 10% après un rally de 24% le mois dernier. La dispersion des performances sur le mois de mai a permis aux gérants de Kempen de continuer à générer de l'alpha. Les gérants d'Ofi Invest ont profité de la dispersion entre les différents secteurs pour gagner 23 points de base comparativement à l'indice de référence. La nature du portefeuille plus cyclique que l'indice a créé de la valeur grâce à une sous pondération du secteur de la santé, de la consommation durable tout en affichant une surpondération aux valeurs de la tech, de la consommation discrétionnaire. Enfin, la performance des gérants DPPT est en retrait de 121 points de base comparativement à l'indice de référence. Cette sous performance s'explique par un effet allocation sectoriel négatif (le portefeuille est plutôt défensif que cyclique) et un effet sélection négatif notamment au sein du secteur industriel et de la consommation discrétionnaire comme c'était déjà le cas le mois dernier.

## PRINCIPALES LIGNES (hors monétaire)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Classe d'actif	Secteur	Pays
SCHNEIDER ELECTRIC	2,86%	1,53%	0,04%	ACTION	Biens et services industriels	France
ASML HOLDING NV	2,76%	1,82%	0,05%	ACTION	Technologie	Pays-Bas
SAP	2,66%	-1,63%	-0,04%	ACTION	Technologie	Allemagne
AXA SA	2,35%	0,51%	0,01%	ACTION	Assurance	France
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	2,06%	-3,76%	-0,08%	ACTION	Produits chimiques	France
VINCI SA	1,82%	-2,19%	-0,04%	ACTION	Construction et matériaux	France
IBERDROLA SA	1,82%	1,95%	0,03%	ACTION	Services aux collectivités	Espagne
LEGRAND SA	1,70%	3,70%	0,06%	ACTION	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	1,64%	-1,02%	-0,02%	ACTION	Assurance	Allemagne
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,61%	4,08%	0,06%	ACTION	Technologie	Allemagne
<b>TOTAL</b>	<b>21,28%</b>		<b>0,08%</b>			

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

## 3 MEILLEURES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
SUSS MICROTEC N	0,9%	21,7%	0,17%	Technologie
PVA TEPLA AG	1,0%	18,0%	0,17%	Technologie
ALLFUNDS GROUP PLC	0,8%	17,6%	0,16%	Services financiers

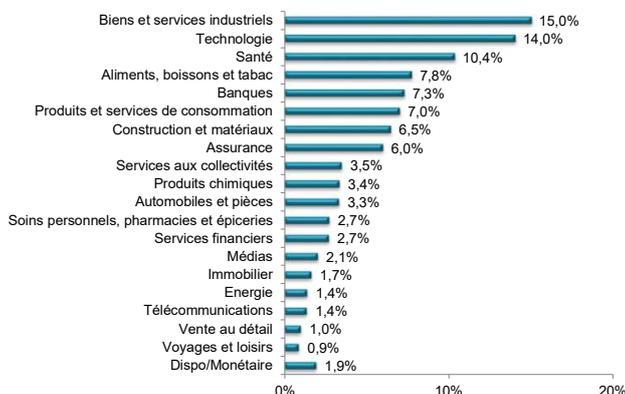
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

## 3 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

Libellé	Poids	Perf.	Contrib.	Secteur
ESSILORLUXOTTICA SA	1,6%	-7,5%	-0,13%	Santé
ADIDAS N AG	1,2%	-10,1%	-0,12%	Produits et services de consommation
DANONE SA	1,3%	-7,8%	-0,11%	Aliments, boissons et tabac

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

## RÉPARTITION PAR SECTEUR



## RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

