

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



Ofi Invest Palmarès Actions Europe est une SICAV investie dans des fonds d'actions européennes sélectionnés par les gérants d'OFI INVEST. Elle offre un accès direct à des styles de gestion différents et complémentaires (value, growth, blend...) mis en oeuvre par des gérants au savoir-faire reconnu dans leur domaine. Les fonds de la gamme Ofi Invest Palmarès Actions Europe bénéficient de trois sources d'alpha : la sélection des gérants, l'allocation stratégique et l'allocation tactique.

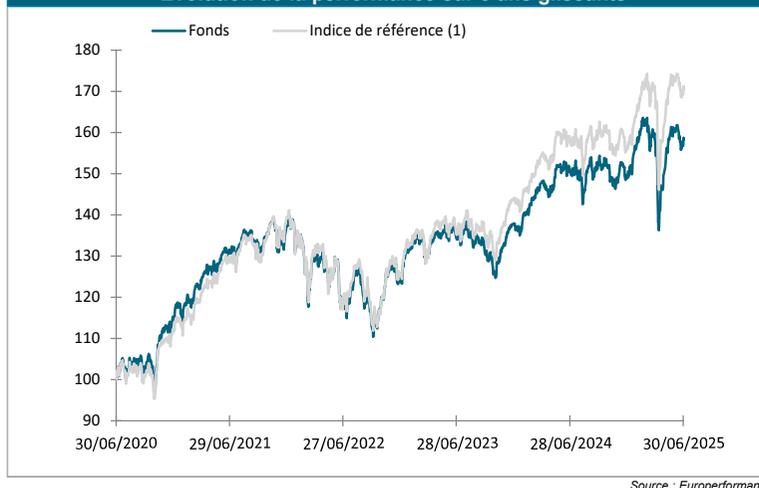
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 670,60
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	31,47
Nombre de lignes :	11

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0000285710
Ticker :	PALACEU FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Hervé Chevalier - Luc Renaudineau
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/03/1991
Horizon de placement :	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 :	1,79%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



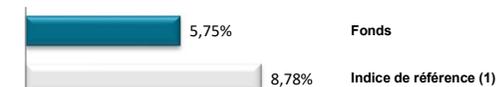
Profil de Risque

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.	Volat.	Perf.	Volat.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	995,84%	16,24%	58,39%	13,95%	35,14%	13,00%	5,81%	14,92%	5,75%	17,06%	5,75%	2,63%	2,63%	24,91%
Indice de référence ⁽¹⁾	647,51%	17,70%	70,58%	14,39%	44,01%	13,70%	8,71%	15,16%	8,78%	17,38%	8,78%	2,85%	2,85%	8,78%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,38%	-6,96%	-16,74%	7,96%	2,29%	3,66%	-0,05%	3,86%	-1,09%	-5,48%	14,89%	2,70%	-0,87%	-1,99%
2021	-0,34%	2,94%	5,51%	1,94%	2,14%	1,24%	1,15%	2,36%	-2,59%	2,76%	-3,22%	4,83%	19,98%	24,91%
2022	-2,80%	-3,45%	0,24%	-0,35%	-0,18%	-8,84%	7,28%	-5,22%	-5,97%	7,19%	6,14%	-3,25%	-10,22%	-10,64%
2023	6,90%	1,70%	-0,16%	1,23%	-1,36%	2,29%	0,95%	-2,36%	-2,57%	-4,23%	6,30%	3,14%	11,80%	15,80%
2024	1,89%	2,26%	3,25%	-1,31%	3,17%	-0,89%	0,98%	1,80%	-0,54%	-3,29%	0,99%	0,20%	8,61%	8,79%
2025	6,04%	2,10%	-4,83%	-0,99%	4,95%	-1,23%							5,75%	8,78%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : MSCI Europe, puis Stoxx Europe 600 (ouverture) depuis le 28/12/2001, puis Stoxx Europe 600 (Clôture) depuis le 17/06/2005, et Stoxx Europe 600 NR depuis le 02/05/2011.

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).

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 02-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com



Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPEGEST PRICP POWER IC	15,21%	-0,88%	-0,13%	Ethique - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	14,07%	0,16%	0,02%	Quantitative - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	13,90%	-1,48%	-0,21%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,88%	-0,33%	-0,04%	Blend - Large Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,59%	-1,30%	-0,14%	Ethique - All Cap
TOTAL	67,65%		-0,51%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	14,07%	0,16%	0,02%	Quantitative - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,88%	-0,33%	-0,04%	Blend - Large Cap
AMUNDI MSCI EMU SRI CL PARIS ALIGN	5,36%	-2,08%	-0,11%	Blend - All Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	13,90%	-1,48%	-0,21%	Blend - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,55%	-1,88%	-0,20%	Hauts Dividendes - Large Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,59%	-1,30%	-0,14%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du mois

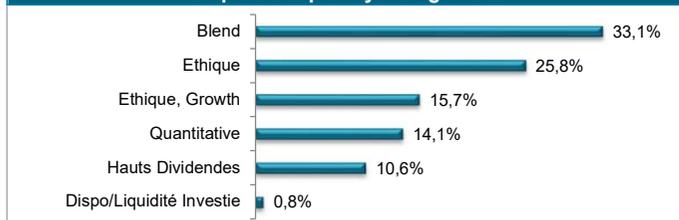
Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	9,60%	14,07%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

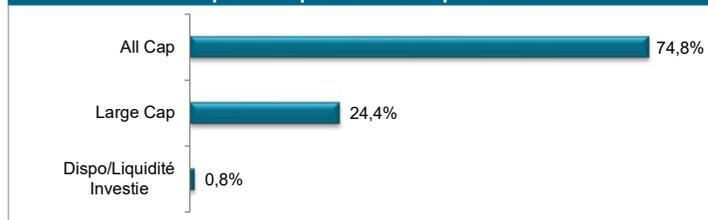
Source : Ofi Invest AM

Répartition par style de gestion



Source : Ofi Invest AM

Répartition par taille de capitalisation



Source : Ofi Invest AM

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾
0,97	-0,05	2,09%	0,14

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-1,33	58,82%	-13,18%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/02/2025	8 semaine(s)	-

(2) Taux sans risque : ESTR

Source : Europerformance

Commentaire de gestion

Les marchés actions européens consolident sur ce mois de juin, marqué par l'attaque israélo-américaine sur l'Iran et le sommet de l'Otan, alors que les marchés américains rebondissent fortement, flirtant de nouveau avec leurs plus hauts niveaux. L'indice EuroStoxx NR reste globalement étale à -0,64%.

Après un début de mois en hausse, l'offensive massive et fulgurante d'Israël ciblant des sites nucléaires iraniens et des responsables des gardiens de la révolution le 13 juin a précipité la baisse des marchés. Les frappes américaines avec les désormais célèbres bombardiers B2 une semaine plus tard font craindre une escalade et une possible fermeture du détroit d'Ormuz fait flamber le prix du pétrole. La réplique, pour le principe, de l'Iran met fin à cette guerre des 12 jours, et réamorce un rebond des actions.

Le secteur de l'aéronautique défense a été à la fête ce mois-ci avec le salon du Bourget puis le sommet de l'OTAN. L'occasion pour les valeurs d'aéronautique civile de rassurer sur la normalisation de sa chaîne d'approvisionnement et sur l'accélération des cadences de production sur les avions mono-couloirs. Dans ce contexte géopolitique tendu, le sommet de l'OTAN a tenu ses promesses -sans bonne surprise additionnelle- portant à 3,5% du PIB le seuil minimum des dépenses de défense de ses membres, auxquels s'ajoutent 1,5% de PIB de dépenses annexes d'infrastructures. Le secteur de la défense l'avait déjà très amplement anticipé.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -1,22%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (-1,12%), DAX (-0,19%), et CAC40 NR (-0,92%).

En mai OFI Palmares Actions Europe est en recul de -1,23%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 1 bps.

Nous avons ajouté 5% du fonds Digital Stars Europe en début de mois, ramenant les liquidités à 1%.

On retiendra la sous-performance des fonds Comgest Growth Europe (-2,45%) et de l'ETF Ishares MSCI Europe SRI (-2,36%). A contrario les fonds Eleva European Selection (-0,33%) et surtout Digital Fund Stars Europe (+0,16%) sur-performent.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - 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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

