

# Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - mars 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.

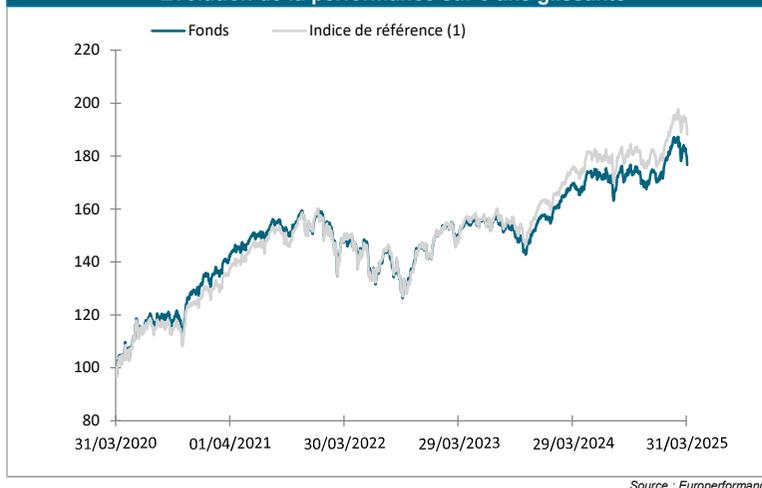
## Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 627,82
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	20,59
Nombre de lignes :	8

## Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0000285710
Ticker :	PALACEU FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	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 - Catherine Hochede
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

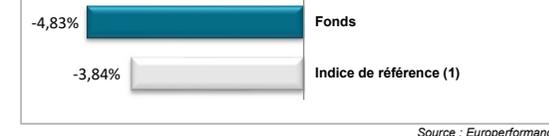
## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



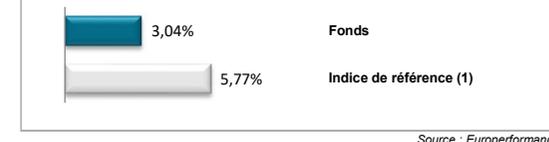
## Profil de Risque

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.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	967,78%	16,19%	76,68%	14,62%	19,41%	12,44%	4,04%	11,63%	3,04%	11,67%	0,83%	3,04%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	626,80%	17,66%	88,24%	14,80%	26,69%	13,15%	6,89%	11,30%	5,77%	8,75%	2,99%	5,77%

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%	-3,22%	4,83%	19,98%	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%										3,04%	5,77%

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 (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 Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - mars 2025



## 5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,70%	-4,23%	-0,87%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	20,04%	-6,57%	-1,34%	Blend - Large Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	15,90%	-1,48%	-0,23%	Hauts Dividendes - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	13,87%	-6,82%	-0,97%	Ethique - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	13,27%	-4,17%	-0,55%	Quantitative - All Cap
<b>TOTAL</b>	<b>83,78%</b>		<b>-3,95%</b>	

Source : Ofi Invest AM

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,17%	-2,75%	-0,14%	Ethique - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	15,90%	-1,48%	-0,23%	Hauts Dividendes - Large Cap
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	4,40%	-8,61%	-0,39%	Growth - All Cap

Source : Ofi Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	20,04%	-6,57%	-1,34%	Blend - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	13,87%	-6,82%	-0,97%	Ethique - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,70%	-4,23%	-0,87%	Blend - All Cap

Source : Ofi Invest AM

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
Sycomore Selection Responsable I	5,19%	10,17%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

## Commentaire de gestion

Après un démarrage en fanfare sur les deux premiers mois de l'année, les marchés action se retournent finalement en fin de mois, sur des inquiétudes plus franches sur l'économie américaine, l'imminence des annonces concernant les droits de douane et la moindre probabilité d'un accord de cessez-le-feu rapide en Ukraine. L'indice EuroStoxx NR se replie de -2,95%.

C'est indéniablement l'Europe qui fait l'actualité en mars. D'abord avec la signature rapide du package fiscal de 500 mds EUR proposé par le futur chancelier Merz, un plan historique puisque le pays n'avait rien voté d'une telle ampleur depuis la réunification de l'Allemagne. De quoi doper les économies allemande et européenne sur les prochaines années et la confiance des entreprises et des ménages. Puis le réarmement européen : ce sont 800 mds EUR qui pourraient être mobilisés au sein de l'Union Européenne d'ici 2030 afin de lui permettre s'assurer sa défense en privilégiant les fournisseurs européens. Ce n'est qu'en fin de mois que l'inquiétude resurgit sur la menace des droits de douane brandie par D. Trump, et sur l'incertitude grandissante concernant l'économie américaine alors que les consommateurs s'inquiètent d'un regain d'inflation, des menaces d'expulsion des étrangers et des vagues de licenciements dans les agences fédérales.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -3.84%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (-3.84%), DAX (-1.60%), et CAC40 NR (-3.88%).

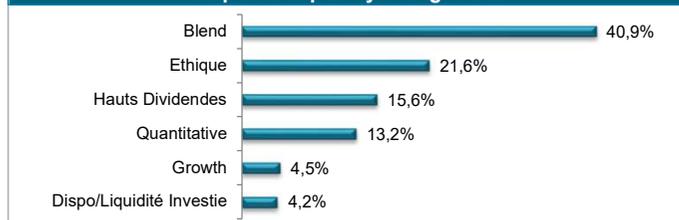
En mars OFI Palmares Actions Europe est en recul de -4.83%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 101 bps.

Nous avons acheté en début de mois 5% supplémentaires en Sycomore Sélection Responsable, le fonds étant désormais quasiment totalement investi (1% de trésorerie).

On retiendra la sous-performance des fonds Amplegest Pricing Power (-6.82%) et Comgest Growth Europe (-8.61%). A contrario les fonds Goldman Sachs Europe Equity Income (-1.48%) et Digital Fund Stars Europe (-4.17%) sur-performance.

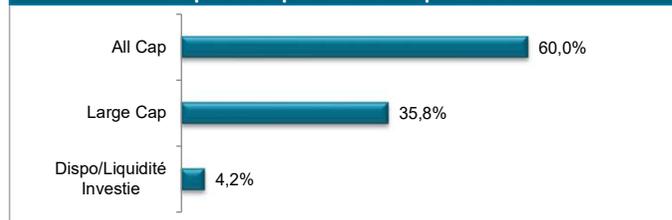
Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Catherine Hochede - Gérant(s)

## 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 <sup>(2)</sup>
0,97	-0,04	1,82%	0,31

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-1,44	54,90%	-5,29%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
12/07/2024	3 semaine(s)	4 semaine(s)

(2) Taux sans risque : ESTR

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 (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 02.12 •

FR 51384940342

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

