

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - janvier 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.

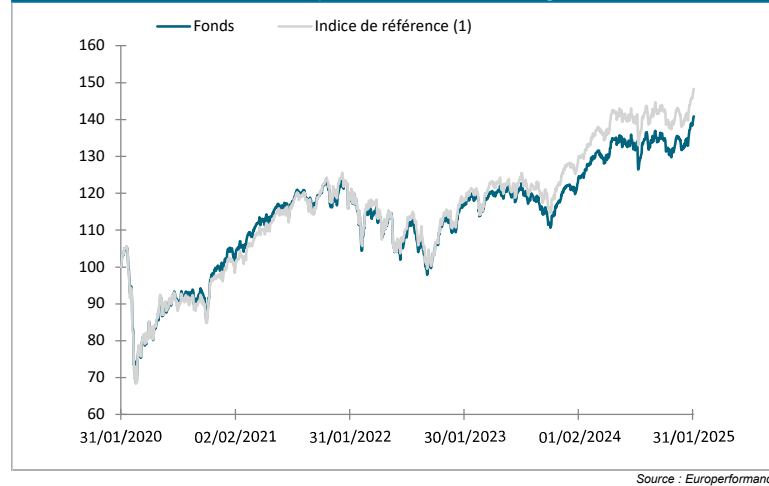
Chiffres clés au 31/01/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 675,26
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	21,21
Nombre de lignes :	18

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 - 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

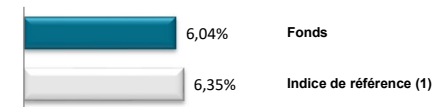


Profil de Risque

Niveau :

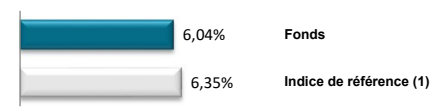
1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



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 Palmarès Actions Europe	998,90%	16,22%	40,86%	18,12%	18,94%	13,61%	13,05%	10,93%	6,04%	-	5,08%	7,31%
Indice de référence ⁽¹⁾	630,84%	17,70%	48,31%	18,65%	24,49%	14,26%	14,04%	11,18%	6,35%	-	4,81%	7,05%

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%												6,04%	6,35%

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 • ER 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 - janvier 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	20,45%	6,13%	1,25%	Blend - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,18%	6,67%	1,34%	Blend - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	14,95%	5,96%	0,89%	Hauts Dividendes - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,64%	6,82%	0,99%	Ethique - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	8,57%	4,50%	0,39%	Quantitative - All Cap
TOTAL	78,79%		4,86%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,18%	6,67%	1,34%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	20,45%	6,13%	1,25%	Blend - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,64%	6,82%	0,99%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	5,22%	4,73%	0,25%	Ethique, Growth - All Cap
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	4,67%	6,73%	0,31%	Growth - All Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	5,12%	7,23%	0,37%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

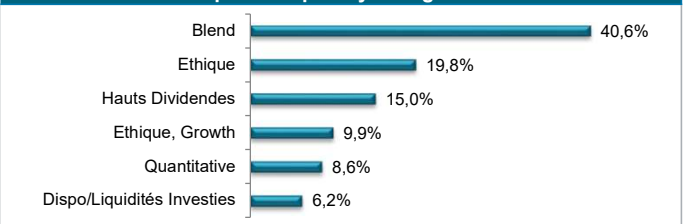
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements			Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M
			AMUNDI CAC 40 UCITS ETF	4,98%	Vente

Source : Ofi Invest AM

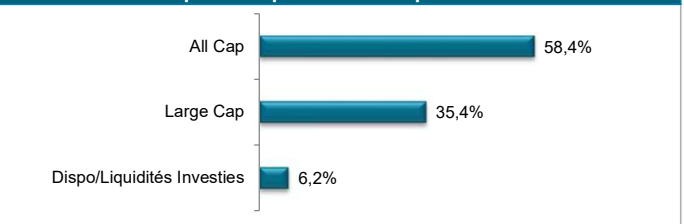
Source : Ofi Invest AM

Répartition par style de gestion



Source : Ofi Invest AM

Répartition par taille de capitalisation



Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

L'année a démarré en fanfare, avec une forte hausse des marchés actions, l'indice EuroStoxx 50 NR s'adjugeant +8,1%. Les premières annonces de Donald Trump après son investiture ont rassuré : un sursis a été accordé à la Chine sur les droits de douane, la volonté de contenir l'inflation par le biais d'une baisse des prix du pétrole et de faire baisser les taux d'intérêt a été confirmé. En Europe, la BCE a poursuivi l'assouplissement de sa politique monétaire et les premières publications des résultats annuels ont globalement atteint voire dépassé les attentes du marché.

Le marché a été fortement agité en cours de mois par l'annonce de la start-up chinoise DeepSeek selon laquelle son robot conversationnel d'intelligence artificielle serait capable de rivaliser avec ChatGPT pour un coût de développement sensiblement inférieur, impactant l'ensemble des acteurs exposés à la thématique.

Le secteur du luxe s'est démarqué, porté par les commentaires positifs de Richemont et de Burberry confirmant une reprise aux Etats-Unis et une moindre baisse en Chine, ainsi que le secteur bancaire qui profite des bons résultats des banques américaines et celui de la santé soutenu par la forte hausse de ses 3 poids lourds, Bayer, Sanofi et EssilorLuxottica. Les services aux collectivités et l'agro-alimentaire/boissons sont à la peine.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en hausse de +6.35%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+8.10%), DAX (+8.52%), et CAC40 NR (+7.81%).

En janvier OFI Palmares Actions Europe est en progression de +6.04%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 31 bps.

Nous avons vendu en fin de mois notre position en tracker Amundi CAC 40 ESG (5% de l'allocation), sur un niveau Euro Stoxx 50 de 5200. La position en trésorerie passe à 5.8%.

On retiendra la sur-performance des fonds Amplegest Pricing Power (+6.82%) et Comgest Growth Europe (+6.73%).

A contrario les fonds Digital Stars Europe (+4.50%) et Amundi MSCI Europe SRI PAB (+4.73%) sous-performent.

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

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾
0,97	-0,01	1,63%	0,83

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-0,48	63,46%	-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

