

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



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 œuvre 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.

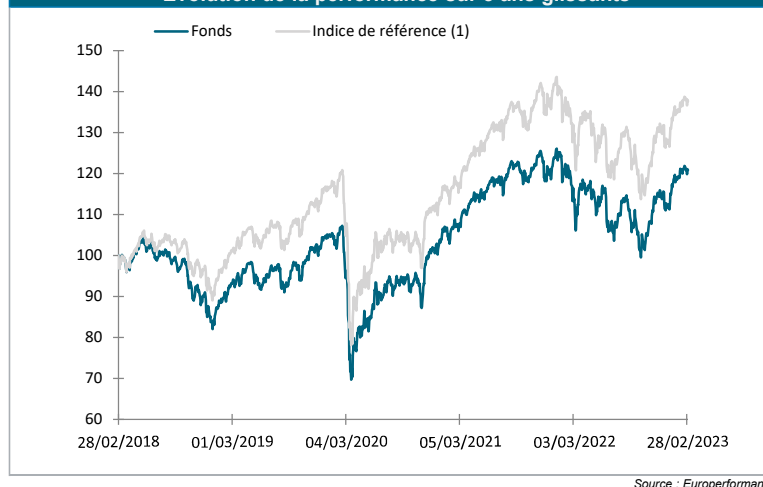
Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	1 414,33
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	18,01
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 ⁽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 courants :	1,66%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

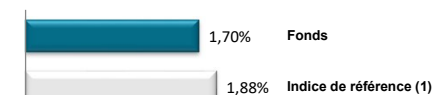


Source : Europerformance

Profil de Risque

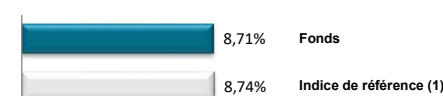
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

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 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	827,74%	16,48%	20,90%	18,43%	27,82%	20,38%	4,00%	15,49%	8,71%	-	12,51%	5,17%
Indice de référence ⁽¹⁾	493,12%	17,98%	37,65%	18,51%	31,32%	20,63%	4,42%	16,35%	8,74%	-	11,70%	5,07%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2018	1,91%	-2,65%	-2,47%	4,17%	-0,48%	-1,44%	1,56%	-2,50%	-0,38%	-7,10%	-1,40%	-6,33%	-16,32%	-10,77%
2019	6,23%	4,01%	0,81%	4,74%	-6,79%	4,38%	0,79%	-2,11%	3,37%	1,26%	3,34%	1,94%	23,47%	26,82%
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%											8,71%	8,74%

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 02-12 • 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 - février 2023



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	19,12%	1,74%	0,33%	Blend - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	15,93%	1,62%	0,26%	Blend - All Cap
SYCOMORE EUROPEAN GROWTH I	14,83%	0,12%	0,02%	Growth - All Cap
AMPEGEST PRICING POWER - IC	14,67%	2,22%	0,32%	Growth - All Cap
ING (L) - INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND IC	9,29%	2,44%	0,23%	Value - Large Cap
TOTAL	73,83%		1,16%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	9,21%	3,77%	0,34%	Growth - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	19,12%	1,74%	0,33%	Blend - Large Cap
AMPEGEST PRICING POWER - IC	14,67%	2,22%	0,32%	Growth - All Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
SYCOMORE EUROPEAN GROWTH I	14,83%	0,12%	0,02%	Growth - All Cap
ING (L) - INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND IC	9,29%	2,44%	0,23%	Value - Large Cap
KIRAO MULTICAPS - IC	7,30%	3,33%	0,24%	Blend - All Cap

Source : Ofi Invest AM

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur hausse entamée en janvier, sur fond de perspectives de croissance de l'économie relevées et de résultats annuels de bonne facture. L'indice Euro Stoxx 50 s'adapte +1,9% en février.

L'amélioration de l'environnement économique alimentée par la reprise en Chine, la normalisation des prix de l'énergie en Europe et la résilience de la consommation, a conduit le FMI à réviser ses estimations de croissance mondiale de 2,7% à 2,9% pour l'année 2023. Dans le même temps, les sociétés ont publié de bons résultats annuels, et ont rassuré sur leurs perspectives de résultats pour 2023, notamment dans l'industrie où le pricing power reste solide. Le bémol à ce tableau réside dans les derniers chiffres de l'inflation qui ont surpris à la hausse aux Etats-Unis et en Europe, notamment pour leur composante « core », l'indicateur le plus suivi par la FED. Ces publications ont entraîné une nouvelle hausse des taux d'intérêt à long terme. La vitesse de la normalisation de l'inflation reste un point clé pour les banques centrales, qui ont une nouvelle fois relevé leurs taux directeurs en février - la BCE pré-annonçant même une hausse de 50 pbs pour le mois de mars.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en hausse de +1.88%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+1.90%), DAX (+1.39%), et CAC40 NR (+2.62%).

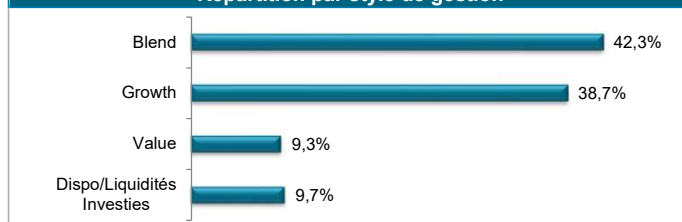
En février OFI Palmares Actions Europe est en progression de +1.70%, sous-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 18 bps.

Nous n'avons pas modifié le portefeuille au cours du mois.

On retiendra la surperformance des fonds Digital Fund Stars Europe (+3.77%) et Kirao Multicaps (+3.33%). A contrario les déceptions sont à noter pour les fonds Sycomore Social Impact (+0.12%) et Exane Equity Select Europe (+1.62%).

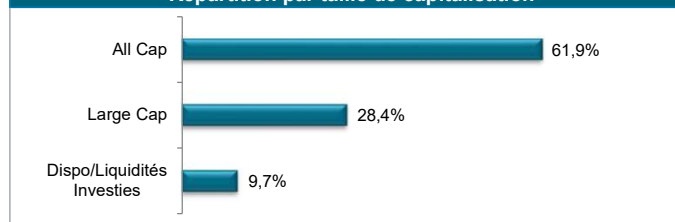
Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Catherine Hochede - Gérant(s)

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 ⁽²⁾
0,92	0,02	4,00%	0,68

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,01	50,98%	-13,67%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/04/2022	24 semaine(s)	15 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 92-12 •

FR 51384940342

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

