

# Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - décembre 2024



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.

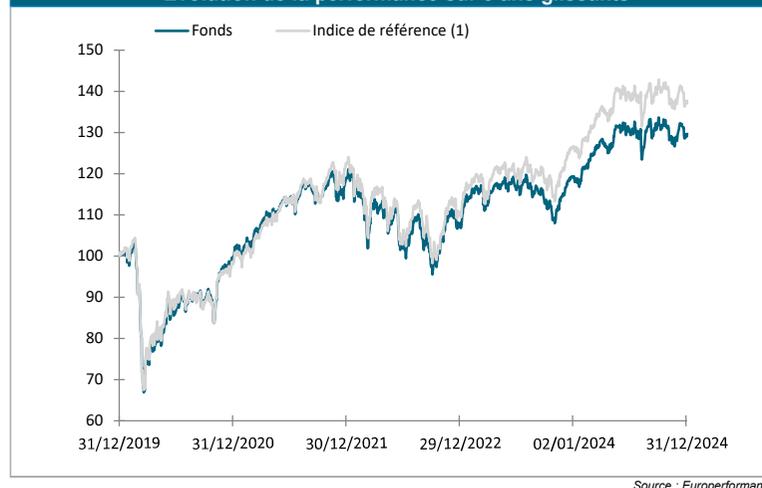
## Chiffres clés au 31/12/2024

Valeur Liquidative (en euros) :	1 579,78
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	20,01
Nombre de lignes :	10

## 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

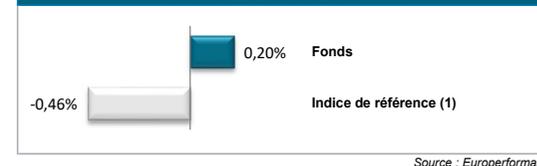
## Evolution de la performance sur 5 ans glissants



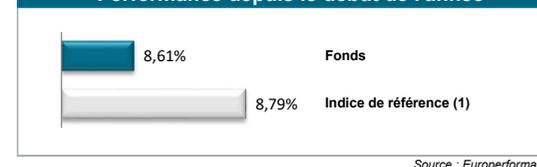
## Profil de Risque

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 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	936,27%	16,24%	29,67%	18,12%	9,02%	13,56%	8,61%	10,97%	8,61%	10,97%	0,06%	-2,14%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	587,18%	17,71%	37,81%	18,67%	12,57%	14,21%	8,79%	11,24%	8,79%	11,24%	-0,07%	-2,63%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
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%	-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%

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 - décembre 2024



## 5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	20,43%	0,21%	0,04%	Blend - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,05%	-0,31%	-0,06%	Blend - All Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	14,96%	-0,54%	-0,08%	Hauts Dividendes - Large Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,53%	1,83%	0,26%	Ethique - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	8,70%	-0,14%	-0,01%	Quantitative - All Cap
<b>TOTAL</b>	<b>78,67%</b>		<b>0,15%</b>	

Source : Ofi Invest AM

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPLEGEST PRICP POWER IC	14,53%	1,83%	0,26%	Ethique - All Cap
AMUNDI CAC 40 UCITS ETF	4,98%	3,12%	0,15%	Blend - Large Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	5,06%	1,00%	0,05%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	14,96%	-0,54%	-0,08%	Hauts Dividendes - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	20,05%	-0,31%	-0,06%	Blend - All Cap
COMGEST EUR	4,64%	-1,10%	-0,05%	Ethique, Growth - All Cap

Source : Ofi Invest AM

## Principaux mouvements du mois

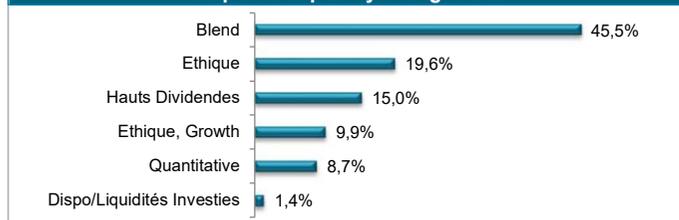
Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M

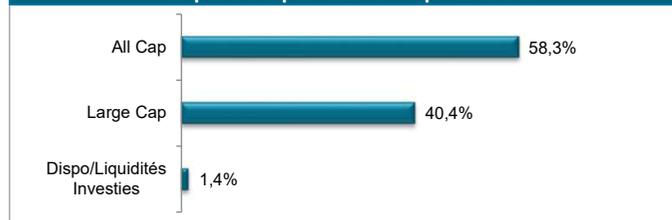
Source : Ofi Invest AM

## 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>
0,96	0,01	1,66%	0,51

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,19	60,78%	-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

## Commentaire de gestion

Les marchés actions européens clôturent l'année sur une note positive. L'indice EuroStoxx 50 NR progresse de +1,9% et de +11% sur l'année 2024.

Les réunions des banques centrales ont une nouvelle fois réservé leur lot de surprises. Aux Etats-Unis, la Fed a baissé ses taux directeurs de 25 points de base comme prévu mais la révision par les membres de l'institution du nombre de baisses de taux de quatre à deux seulement en 2025 -sur la base d'une croissance économique et un marché de l'emploi plus robustes et d'une inflation plus résiliente, accentués par les orientations de politique économique du président élu Trump - a entraîné une nouvelle remontée des taux souverains à 10 ans et une baisse des marchés actions. En Europe, la BCE tient le rythme anticipé de baisse des taux avec une 4ème baisse de 25 points de base. Face aux défis économiques persistants de la zone Euro, une baisse plus marquée aurait été envisagée mais finalement pas retenue illustrant les dissensions au sein du Conseil des gouverneurs.

En Chine, la Conférence centrale sur le travail économique a déçu les attentes des investisseurs, qui espéraient des mesures de relance budgétaire plus ambitieuses. Bien que les autorités chinoises aient réitéré leur volonté de soutenir l'économie, les annonces manquent toujours de clarté et de détails concrets alors qu'une relance de la guerre commerciale avec les Etats-Unis menace la capacité d'export du pays. Pour autant, le PMI publiés en toute fin de mois indique un net rebond de l'activité, notamment dans les services et dans la construction.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -0.46%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+1.94%), DAX (+0.87%), et CAC40 NR (+2.11%).

En décembre OFI Palmares Actions Europe est en progression de +0.20%, sur-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 66 bps.

Nous n'avons pas fait de modification du portefeuille ce mois-ci.

On retiendra la sur-performance des fonds Amplegest Pricing Power (+1.83%) et Amundi CAC 40 ESG (+3.12%). A contrario les fonds Comgest Growth Europe (-1.10%) et Amundi MSCI Europe SRI PAB (-0.66%) sous-performent.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Catherine Hochede - 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 (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

