

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - août 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 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.

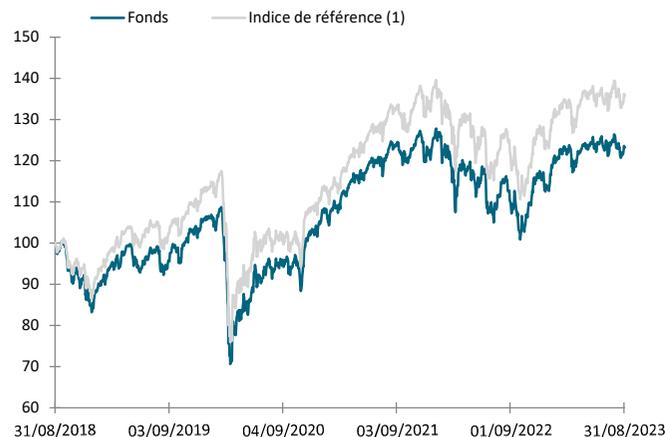
Chiffres clés au 31/08/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	1 421,71
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	18,06
Nombre de lignes :	8

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0000285710
Ticker :	PALACE 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 :	1,66%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

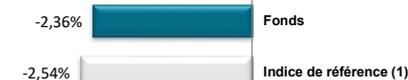


Source : Europerformance

Profil de Risque

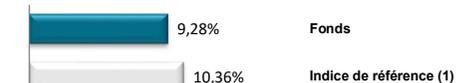
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

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	832,58%	16,42%	23,17%	18,60%	29,86%	14,77%	13,10%	13,28%	9,28%	12,62%	0,52%	0,83%
Indice de référence ⁽¹⁾	501,95%	17,93%	35,83%	18,82%	34,58%	15,24%	13,37%	14,52%	10,36%	13,88%	1,49%	1,95%

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%	-0,16%	1,23%	-1,36%	2,29%	0,95%	-2,36%					9,28%	10,36%

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 - août 2023



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	19,11%	-1,08%	-0,21%	Blend - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	15,93%	-1,49%	-0,24%	Blend - All Cap
GS EUROPE EQUITY INCOME I	15,09%	-1,05%	-0,16%	Hauts Dividendes - Large Cap
SYCOMORE SOCIAL IMPACT I	14,95%	-0,75%	-0,11%	Ethique, Growth - All Cap
AMPLEGEST PRICING POWER - IC	9,34%	-2,14%	-0,20%	Ethique - All Cap
TOTAL	74,43%		-0,92%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
SYCOMORE SOCIAL IMPACT I	14,95%	-0,75%	-0,11%	Ethique, Growth - All Cap
KIRAO MULTICAPS - IC	8,40%	-1,33%	-0,11%	Blend - All Cap
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	8,71%	-1,48%	-0,13%	Quantitative - 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	15,93%	-1,49%	-0,24%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	19,11%	-1,08%	-0,21%	Blend - Large Cap
AMPLEGEST PRICING POWER - IC	9,34%	-2,14%	-0,20%	Ethique - 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

Le mois d'août s'est achevé sur une contraction des marchés actions, reflétant notamment la trajectoire haussière des taux d'intérêt sur le mois. L'Euro Stoxx 50 cède plus de 4%.

Lors du symposium de Jackson Hole fin août, événement toujours très attendu, Jerome Powell n'aura finalement pas tranché sur l'évolution de la politique monétaire à venir, tout en rappelant que les données économiques resteront clefs pour les décisions à venir. A ce stade, en zone euro comme aux Etats-Unis, elles plaident pour une dynamique de désinflation progressive qui est enclenchée, un ralentissement de la croissance économique (publications décevantes des indices PMI, sentiment du consommateur américain en recul marqué) et de l'emploi.

Le prix du gaz en Europe aura été particulièrement volatil, en raison des inquiétudes suscitées par les grèves dans les champs de GNL australiens (environ 10% de l'offre de GNL mondiale) détenus par Woodside Energy et Chevron. Woodside Energy a trouvé un accord de principe avec les syndicats alors que les discussions se poursuivent chez Chevron.

En Chine, le sentiment sur l'immobilier reste fragile après que Country Garden, un important promoteur immobilier chinois, ait fait état d'une perte de plusieurs milliards de dollars et n'ait pas honoré ses coupons obligataires.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -2.54%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (-3.73%), DAX (-3.03%), et CAC40 NR (-2.42%).

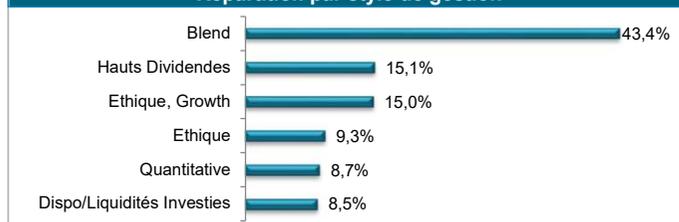
En août OFI Palmares Actions Europe est en recul de -2.36%, sur-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 18 bps.

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

On retiendra la sous-performance des fonds Amplegest Pricing Power (-4.27%) et Digital Fund Stars Europe (-2.97%) A contrario les fonds Sycomore Social Impact (-1.50%) et Goldman Sachs Europe Equity Income (-2.11%) se distinguent.

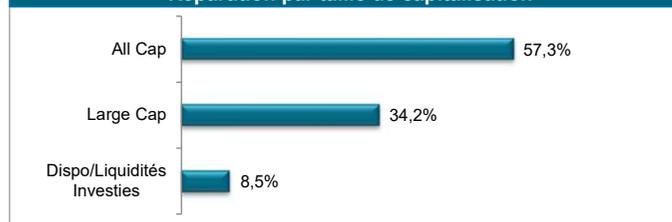
Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Catherine Hochede - Gérant(s)

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⁾
0,91	0,02	2,41%	0,64

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-0,10	60,78%	-7,40%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
09/09/2022	3 semaine(s)	5 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

