

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FRO011049535

28/11/2025

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information ^{(2) (3)}


Actions euro - général

Orientation de gestion

Le FCP vise, sur une durée de placement recommandé de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX® en investissant sur les marchés d'actions de la zone euro.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
23/05/2011

Date de lancement de la part
01/04/2014

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions de pays de la zone Euro

Affectation du résultat
Distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AVINAEU

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
0,50%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,52%

Indice de référence (dividendes/coupons réinvestis)
EURO STOXX®



▶ Actif net du fonds	212,37 M€
▶ Actif net de la part	74,34 M€
▶ Valeur liquidative	18 459,27 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-0,33%	0,35%



Gérants



Olivier Baduel



Françoise Labbé

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



Profil de risque⁽³⁾



Durée de placement

5 ans



SFDR⁽³⁾ Article 8


	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,5	6,5
▶ Couverture note ESG	100,0%	99,9%

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

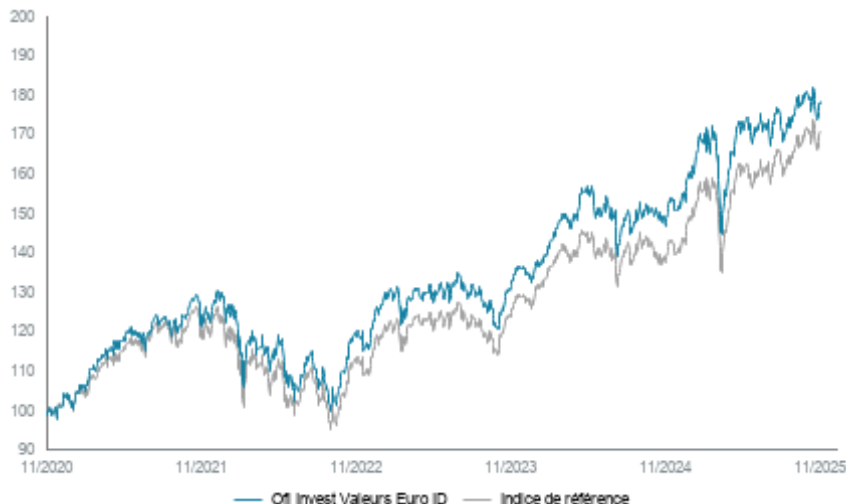
Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025

 Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 27/11/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	17,21	21,27	-4,06
1 mois	-0,33	0,35	-0,69
3 mois	4,51	5,57	-1,05
6 mois	3,83	6,26	-2,43
1 an	19,74	22,89	-3,16
2 ans	35,08	36,79	-1,72
3 ans	49,30	51,62	-2,33
5 ans	80,32	72,52	7,80
8 ans	79,27	84,61	-5,34
10 ans	99,79	106,46	-6,67
Lancement	138,14	141,38	-3,24

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	13,36	5,95	10,05	-15,05	22,65	-2,46	26,74	-9,49	17,94	11,82
Indice	10,33	4,15	12,55	-12,72	26,11	0,25	22,67	-12,31	18,55	9,26
Relatif	3,03	1,80	-2,50	-2,33	-3,46	-2,70	4,06	2,81	-0,61	2,56

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	12,13	8,94	5,25	5,77	1,72	0,61	5,57	5,81
2022	-7,54	-8,94	-10,32	-10,55	-4,40	-4,43	14,18	12,67
2023	11,52	11,83	2,78	2,66	-3,64	-4,19	6,79	7,78
2024	10,06	10,03	-0,47	-1,91	1,19	3,16	0,88	-1,88
2025	6,77	7,67	5,43	5,32	2,74	4,13	-	-

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	16,29	15,51	-16,04	-15,22	40	33	2,58	-1,04	0,80	1,04	-0,06
3 ans	15,17	14,60	-16,04	-15,22	40	33	2,63	-0,18	0,70	1,02	-0,02
5 ans	15,62	15,42	-23,55	-24,63	140	301	2,75	0,33	0,65	1,00	0,02
8 ans	19,39	18,74	-38,29	-37,89	334	334	3,09	-0,12	0,33	1,02	-0,01
10 ans	18,68	17,97	-38,29	-37,89	334	334	3,02	-0,12	0,37	1,02	-0,01

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025


Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds	Indice
Banques	17,8	16,0
Technologie	16,8	12,9
Biens et services industriels	15,9	16,2
Assurance	7,5	6,7
Santé	6,7	7,0
Produits et services de consommation	5,7	6,4
Services aux collectivités	3,4	6,0
Construction et matériaux	3,2	4,1
Médias	3,1	0,8
Energie	2,9	5,2
Aliments, boissons et tabac	2,9	3,0
Télécommunications	2,7	3,3
Automobiles et pièces	1,7	3,1
Commerce de détail	1,4	1,0
Produits chimiques	1,2	3,0
Voyages et loisirs	0,8	0,9
Soins personnels, pharmacies et épiceries	0,7	0,9
Services financiers	-	1,7
Immobilier	-	1,0
Ressources de base	-	0,7
OPC	1,7	-
Dispo/Liquidités investies	3,9	-

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %		
	ASML HOLDING NV	6,0
NL	Technologie	
	SAP	3,4
DE	Technologie	
	AIRBUS	3,4
NL	Biens et services industriels	
	SCHNEIDER ELECTRIC	3,3
FR	Biens et services industriels	
	SOCIETE GENERALE SA	3,2
FR	Banques	

► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
France	34,3	28,8
Allemagne	18,7	26,0
Pays-Bas	15,4	16,3
Espagne	8,3	9,9
Italie	7,6	9,3
Belgique	3,9	2,6
Autriche	2,7	1,0
Finlande	1,6	3,4
Royaume-Uni	0,7	-
Irlande	0,7	1,3
Suisse	0,3	0,2
Portugal	-	0,5
Autres Pays	-	0,5
OPC	1,7	-
Dispo/Liquidités investies	3,9	-

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	99,2
GBP	0,7
USD	-
Autres devises	-

► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	5,3
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	94,7

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	62
Taux d'exposition actions (%)	96,1

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025



► Commentaire de gestion

Malgré un pic de volatilité à l'occasion de la publication des résultats de Nvidia et de doutes quant à la capacité de certains acteurs de l'IA à soutenir le niveau d'investissement annoncé, les marchés actions de la zone Euro ont clôturé le mois sur une performance quasi-étoile. Si les parlementaires américains ont mis fin au plus long « shutdown » de l'histoire (43 jours), les français n'ont pas encore trouvé d'accord sur le budget. Même si la route semble encore longue, les pourparlers pour un cessez-le feu, voire un accord de paix, ont repris en Ukraine. En zone Euro, les indicateurs avancés ont marqué une légère progression, tandis qu'aux Etats-Unis, les marchés parient à nouveau en faveur d'une baisse des taux de la FED le 10 décembre. Les taux longs eux demeurent globalement inchangés (-8 pbs pour le 10 ans américain, +4 pbs pour l'allemand), de même que le dollar (-0.5% vs Euro). Seuls les prix de l'énergie s'inscrivent plus sensiblement à la baisse (-4% pour le pétrole brent et -7% pour l'indice TTF du gaz en Europe), une aubaine pour la croissance.

Les performances sectorielles ressortent une nouvelle fois contrastées. D'un côté, les valeurs industrielles et technologiques se replient du fait des questionnements sur la dynamique des investissements en IA. A l'inverse, les financières, et plus particulièrement les banques, poursuivent leur mouvement d'appréciation, toujours soutenues par la révision en hausse de leurs bénéfices.

Votre fonds Ofi invest Valeurs Euro est pénalisé par les contre-performances de certaines valeurs de technologie (Nokia, STMicroelectronics, BE Semiconductor) ou qui y sont liées via les investissements dans les « data centers » (Schneider Electric), ainsi que par la contre-performance d'Airbus. Les contributions positives sont moins nombreuses (Société Générale - nouvelle révision en hausse des bénéfices, Wienerberger - matériaux de construction, espoirs de reprise compte tenu des besoins non satisfaits et des baisses de taux passées, UCB - dynamique de croissance toujours très soutenue).

La plupart des opérations ont porté sur des achats, notamment à l'occasion des souscriptions. C'est ainsi que nous avons initié des positions sur un certain nombre de valeurs allemandes ; Knorr Bremse - équipementier pour les trains et les camions offrant une belle croissance et un levier sur les marges ; Nemetschek - logiciels pour la construction affichant une croissance très soutenue, proche des 15% ; Stroer - mobilier urbain et affichage digital en Allemagne, creux d'activité en 2025. Nous avons également acheté Unilever (séparation de l'activité « crème glacée », recentrage sur les produits liés au bien-être et priorité aux Etats-Unis et à l'Inde) et renforcé ASML qui, malgré les doutes sur le niveau d'investissement de certains acteurs de l'IA, devrait pouvoir surprendre sur sa dynamique de croissance. A l'inverse, nous avons allégé DSM Firmenich qui peine à concrétiser la vente de son activité nutrition animale et pourrait décevoir sur sa croissance.

Nos conclusions sont globalement inchangées. Fondamentalement, les marchés actions profitent d'une liquidité encore abondante et de politiques monétaires et fiscales favorables. La plupart des entreprises cotées sont en excellente santé financière et ont démontré leur capacité d'adaptation. Les risques nous paraissent davantage circonscrits dans la sphère privée. Du fait de l'absence de données économiques aux Etats-Unis (suite au « shutdown »), la visibilité demeure limitée sur la réelle santé de l'économie américaine, mais force est de constater que l'emploi résiste. Le juge de paix sera plus du côté de l'inflation et de l'attitude à venir de la FED.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	26/05/2000
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	09/12/2024
Montant net dernier détachement	418,73 €
Commissaires aux comptes	Deloitte & Associés (Paris)
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+1
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

DÉLAI DE RECouvreMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

RATIO DE SHARPE

Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

Ofi Invest Valeurs Euro ID

FR0011049535

28/11/2025

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.