

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - mai 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.

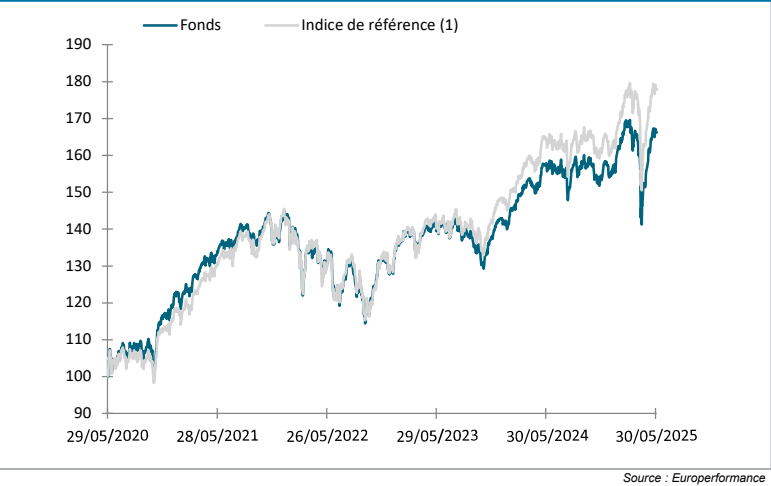
Chiffres clés au 30/05/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 691,45
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	31,88
Nombre de lignes :	11

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
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

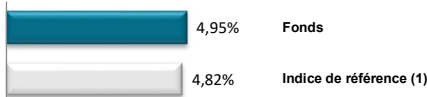
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



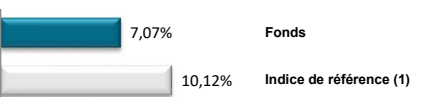
Profil de Risque

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 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	1009,52%	16,25%	66,25%	14,55%	24,72%	13,54%	6,17%	14,97%	7,07%	18,26%	7,28%	-1,11%
Indice de référence ⁽¹⁾	656,74%	17,71%	77,97%	15,00%	33,13%	14,23%	9,13%	15,31%	10,12%	18,78%	9,61%	0,13%

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%	1,15%	2,36%	-2,59%	-3,22%	4,83%	-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%
2025	6,04%	2,10%	-4,83%	-0,99%	4,95%								7,07%	10,12%

(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 - mai 2025



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPLEGEST PRICP POWER IC	15,15%	5,66%	0,85%	Ethique - All Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	13,93%	5,43%	0,75%	Blend - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,75%	5,64%	0,77%	Blend - Large Cap
GS EUROPE EQ INC I CAP EUR	10,62%	4,07%	0,44%	Hauts Dividendes - Large Cap
SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE I	10,60%	5,33%	0,56%	Ethique - All Cap
TOTAL	64,05%		3,37%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	9,60%	9,30%	0,86%	Quantitative - All Cap
AMPLEGEST PRICP POWER IC	15,15%	5,66%	0,85%	Ethique - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION I EUR A	13,75%	5,64%	0,77%	Blend - Large Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	5,06%	2,00%	0,10%	Ethique, Growth - All Cap
ISHARES MSCI EUROPE SRI	5,34%	3,55%	0,19%	Ethique, Growth - All Cap
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	5,43%	3,55%	0,20%	Ethique - All Cap

Source : Ofi Invest AM

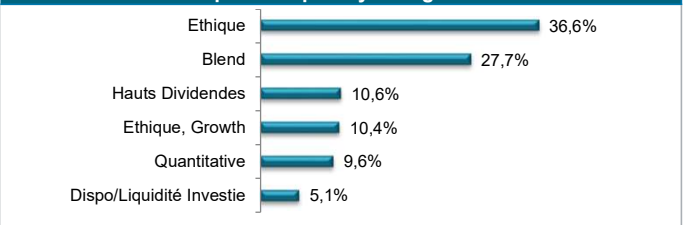
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements			Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

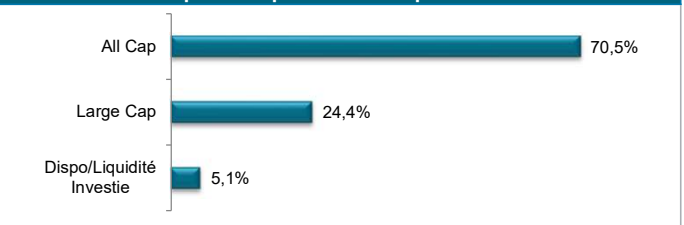
Source : Ofi Invest AM

Répartition par style de gestion



Source : Ofi Invest AM

Répartition par taille de capitalisation



Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les marchés actions poursuivent leur rebond en mai, atteignant de nouveaux sommets en Europe, reflétant des résultats trimestriels meilleurs qu'attendu mais faisant fi de l'impact à venir des droits de douane sur l'économie mondiale. L'indice EuroStoxx NR progresse de +5,7%.

L'annonce d'un sursis sur les droits de douane à l'encontre de la Chine a soulagé les marchés, marquant une nouvelle reculade de D. Trump, qui s'en prend de nouveau à l'Union Européenne en fin de mois, y laissant sans doute une part de crédibilité. Les marchés attendent l'échéance de début juillet pour y voir plus clair sur la guerre commerciale. Sur le front économique, les Etats-Unis maintiennent le cap avec une inflation pour le moment contenue, un emploi toujours soutenu et une confiance du consommateur qui se reprend. Rien qui invite le patron de la FED à revoir sa politique monétaire.

Trois secteurs cycliques progressent à deux chiffres, l'industrie, les banques et les voyages & loisirs. La technologie marque également un beau rebond. La santé finit le mois en territoire négatif affectée par les menaces de D. Trump concernant une baisse de prix des médicaments. Les secteurs défensifs sous-performent.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en hausse de +4.82%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+5.06%), DAX (+6.67%), et CAC40 NR (+3.45%).

En mai OFI Palmares Actions Europe est en progression de +4.95%, sur-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 13 bps.

Nous n'avons pas modifié le portefeuille sur le mois.

On retiendra la sous-performance des fonds Comgest Growth Europe (+2.00%) et des ETF Ishares MSCI Europe SRI et Amundi MSCI Europe SRI PAB (+3.55%). A contrario les fonds Amplegest Pricing Power (+5.66%) et surtout Digital Fund Stars Europe (+9.30%) sur-performent.

Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Gérant(s)

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾
0,96	-0,04	2,02%	0,19

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
-1,20	59,62%	-13,18%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/02/2025	8 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

