

Ofi Invest Palmarès Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2025



Ofi Invest Palmarès Equity est un fonds de fonds investis majoritairement en actions européennes (minimum 70%). Le gérant peut cependant aller chercher des opportunités d'investissement ou de diversification sur d'autres zones géographiques (US, émergents...). Les gérants investiront le plus souvent dans des OPCVM gérés par les équipes d'OFI INVEST, en gardant la possibilité de sélectionner des fonds externes présentant une expertise différenciée. L'équipe de gestion vise une performance supérieure à l'indice Euro Stoxx Dividendes Nets Réinvestis sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

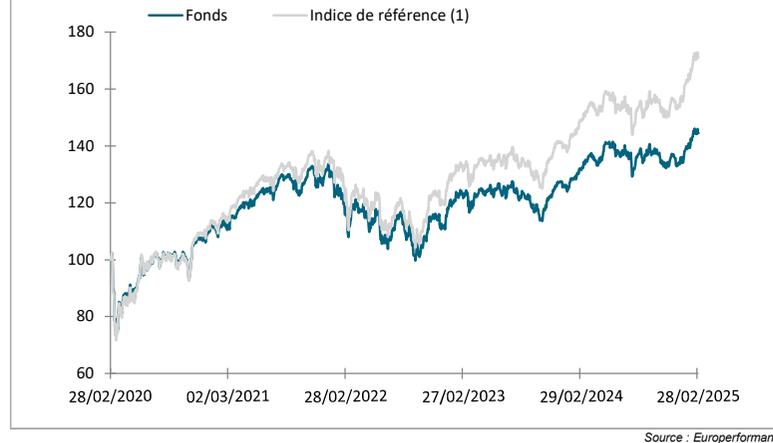
Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	1 797,64
Actif net (en millions d'euros) :	25,56
Nombre de lignes :	14
Taux d'exposition actions :	81,49%

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0007041546
Ticker :	OFIEQUI FP Equity
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions internationales - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions Risque de devise
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUMBI - Pierre HERPIN
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devises :	EUR
Date de création :	12/01/2000
Horizon de placement :	Supérieur à 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 :	1,56%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

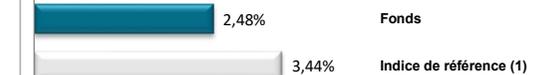
Evolution de la performance sur 5 ans glissants



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 Equity	79,76%	18,15%	44,45%	18,75%	21,37%	14,43%	9,81%	11,99%	7,91%	-	3,89%	7,78%
Indice de référence ⁽¹⁾	93,02%	20,40%	71,15%	20,14%	38,07%	15,13%	15,15%	13,32%	10,95%	-	9,96%	12,43%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-1,77%	-6,70%	-15,71%	6,47%	4,06%	4,67%	-0,24%	3,16%	-1,45%	-5,69%	14,69%	2,01%	0,25%	0,25%
2021	-1,35%	2,36%	5,88%	1,78%	2,49%	1,49%	1,70%	2,48%	-3,81%	4,09%	-2,97%	4,86%	20,19%	22,67%
2022	-5,57%	-4,13%	-0,05%	-1,60%	-0,48%	-9,22%	8,56%	-5,32%	-6,83%	6,31%	6,88%	-3,80%	-15,80%	-12,31%
2023	8,86%	1,86%	0,46%	0,71%	-1,76%	3,11%	1,21%	-3,01%	-3,22%	-3,99%	7,54%	3,24%	15,08%	18,55%
2024	0,95%	2,28%	4,38%	-1,61%	3,58%	-2,74%	1,13%	1,01%	-0,03%	-3,56%	-0,02%	-0,12%	5,08%	9,26%
2025	5,30%	2,48%											7,91%	10,95%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné Euro Stoxx (ouverture) depuis création jusqu'au 17/06/2005, puis Euro Stoxx (clôture) jusqu'au 02/05/2011, puis Euro Stoxx NR.

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 Equity

Reporting Mensuel - Actions - février 2025



5 Principales lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Zone géo	Style
OFI INVEST ESG EURO EQUITY ACTION C	14,78%	2,84%	0,49%	Europe	Blend
OFI INVEST VALEURS EURO PART IC	13,69%	3,97%	0,43%	Europe	Blend
OFI INVEST ACT4 SOCIAL IMPACT CLASS I C EUR	13,60%	1,72%	0,19%	Europe	Blend
OFI INVEST ACTIONS EURO PART I	13,42%	2,94%	0,31%	Europe	Blend
OFI INVEST ESG ETHICAL EUROPEAN EQUITY CLASS I EUR	9,39%	0,81%	0,06%	Europe	Blend
TOTAL	64,89%		1,49%		

Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

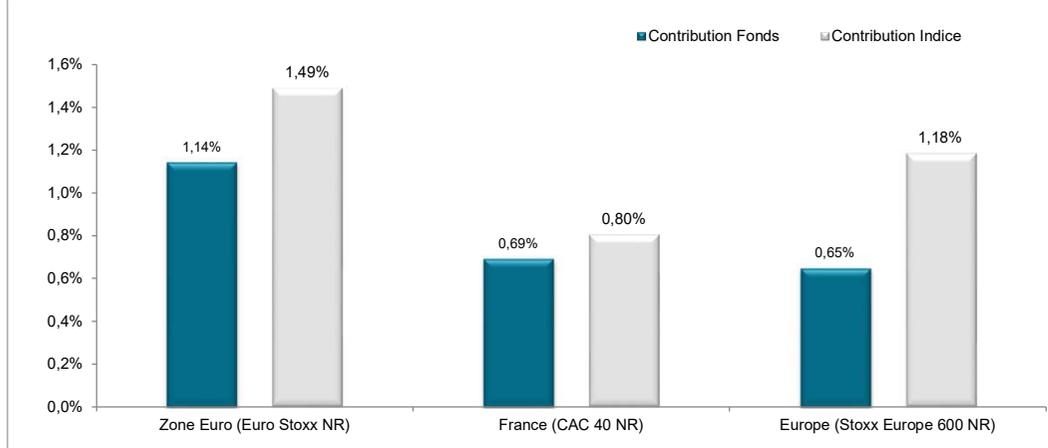
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
OFI INVEST BIODIVERSITY GLOBAL EQUITY CLASS I-C EUR	10,03%	Vente
Ofi Invest France Equity PART I	10,44%	7,01%
Ofi Invest ESG Euro Equity ACTION C	17,34%	14,78%

Source : Ofi Invest AM

Contribution par zone géographique



Commentaire de gestion

OFI Palmarès Equity est en hausse de 2,4 % vs. 3,4 % pour son indice de référence l'EuroStoxx NR Index. Depuis le début de l'année, le fonds progresse de +7,9 % contre +10,9 % pour son indice de référence.

Dans un contexte politique largement animé par les décisions intempestives du président américain Trump sur les droits de douane et les dépenses des membres de l'OTAN dans la défense, ainsi que par une saison des publications des résultats de fin d'année 2024 pour lesquels les perspectives 2025 sont clés, on observe, une fois n'est pas coutume, la surperformance des bourses européennes par rapport aux valeurs américaines, en grande partie à cause du net repli de la technologie et le recul des Magnificent 7. Les élections allemandes, probablement dans le cadre d'une coalition devraient permettre finalement une détente budgétaire, même si une clause dérogatoire pourrait être nécessaire. L'impératif de relancer les budgets en faveur de la défense, possiblement avec 1 point de PIB supplémentaire au moins, porte tout le secteur à la hausse. Cela crée une mini bulle, alors que rien n'est encore voté et que le déploiement des financements reste encore inconnu. Dans la mouvance, la perspective d'un cessez le feu en Ukraine, voire d'un traité de paix, pousse les valeurs sensibles aux dépenses de reconstruction (acier, ciment, banques locales) à la hausse.

En février et bien que nous ayons modifié 20% du portefeuille en janvier via la sortie des fonds pouvant s'écarter le plus de leur indice de référence, le fonds reste pénalisé par les fonds les plus engagés d'un point de vue ESG et plus particulièrement les fonds OFI Invest ESG Ethical European et OFI ACT4 Social Impact qui terminent le mois derrière notre indice de référence de respectivement 2,6 % et 1,7 %. Le premier, OFI Invest ESG Ethical European, a été touché par la sous-performance des gérants de Kempen. Le mandat est en sous performance de plus de 6% par rapport à l'indice. Le fond est exposé à hauteur de 75% au gisement des small et mid cap. Or sur le mois, ce sont les grosses capitalisations qui ont été recherchés alors que les petites et moyennes capitalisations au sein du benchmark affichent des performances respectives de -6.03% et -3.60%. Le deuxième, OFI ACT4 Social Impact, doit sa contre-performance à son exposition aux secteurs de l'industrie, des banques (sous-exposé) et de la technologie.

Le fonds OFI Palmarès Equity conserve un taux d'exposition aux actions proche de 100%.

En février, nous avons racheté entièrement le fonds OFI Invest Biodiversity et réduit les fonds OFI Invest ESG Euro Equity et OFI Invest France Equity avec toujours cette même volonté de réduire l'écart de performance entre le fonds et son indice de référence.

Stéphane YOUNBI - Pierre HERPIN - 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

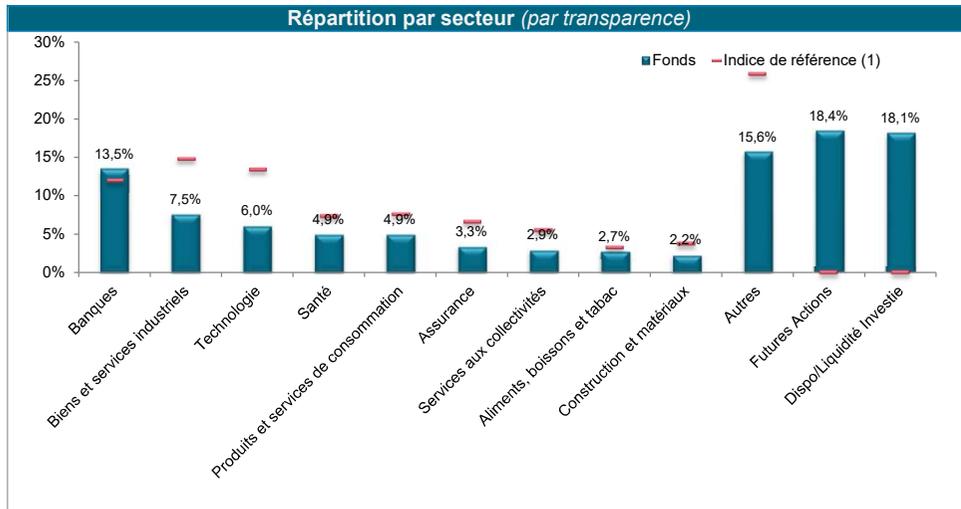
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

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

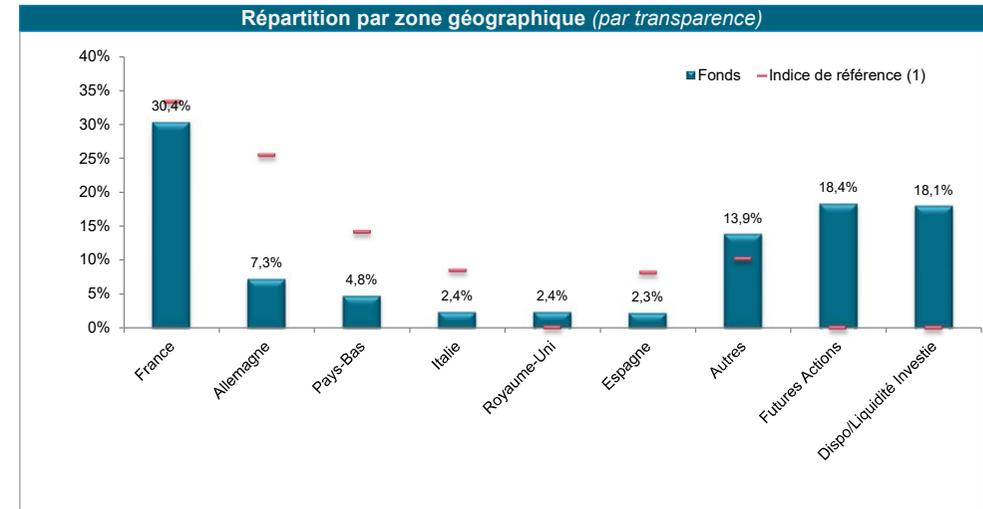


Ofi Invest Palmarès Equity

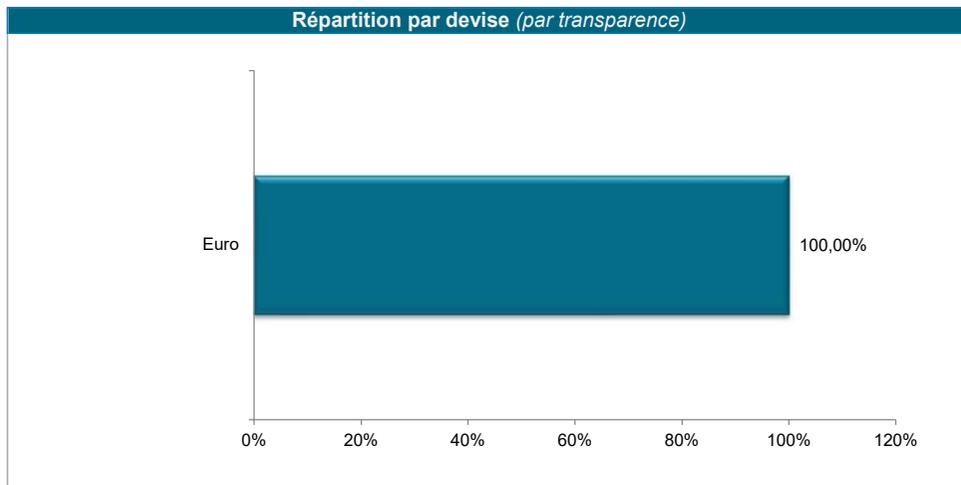
Reporting Mensuel - Actions - février 2025



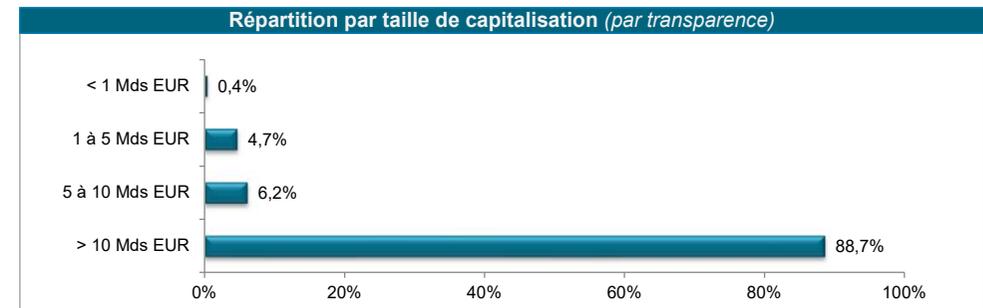
Sources : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Sources : Ofi Invest AM & Factset



Sources : Ofi Invest AM & Factset



Sources : Ofi Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence (1) sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,89	-0,06	2,58%	0,43	-1,89	57,69%	-6,53%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

(2) Taux sans risque : ESTR

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

