

Ofi Invest Palmarès Actions Europe

Reporting Mensuel - Actions - mars 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.

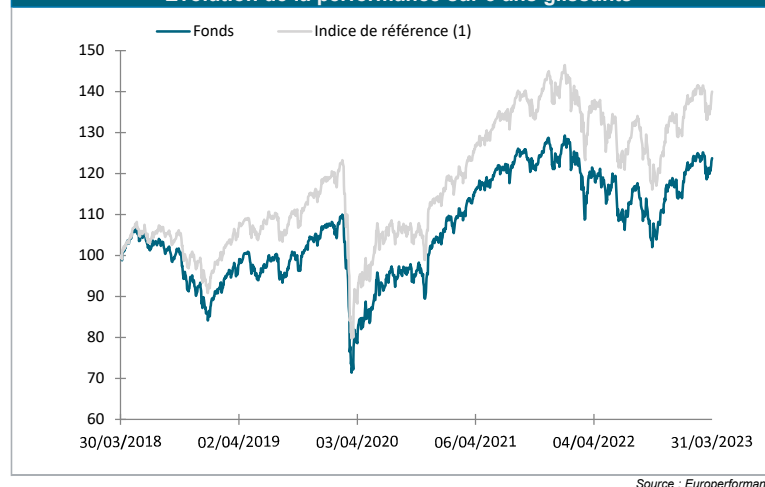
Chiffres clés au 31/03/2023

Valeur Liquidative (en euros) :	1 412,11
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	17,99
Nombre de lignes :	8

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 - 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 courants :	1,66%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



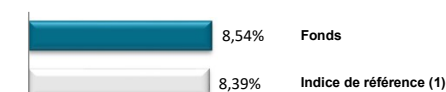
Profil de Risque

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 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Palmarès Actions Europe	826,28%	16,48%	23,77%	18,50%	53,27%	16,69%	3,58%	15,26%	8,54%	15,39%	19,47%	8,54%
Indice de référence ⁽¹⁾	491,25%	17,99%	40,00%	18,64%	53,13%	16,82%	3,06%	16,52%	8,39%	16,67%	19,06%	8,39%

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%										8,54%	8,39%

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 - mars 2023



5 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	18,95%	-1,01%	-0,19%	Blend - Large Cap
EXANE EQUITY SELECT EUROPE - S EUR	15,88%	-0,46%	-0,07%	Blend - All Cap
AMPLEGEST PRICING POWER - IC	15,24%	3,76%	0,55%	Growth - All Cap
SYCOMORE EUROPEAN GROWTH I	14,95%	0,69%	0,10%	Growth - All Cap
ING (L) - INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND IC	9,22%	-0,87%	-0,08%	Value - Large Cap
TOTAL	74,22%		0,31%	

Source : Ofi Invest AM

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
AMPLEGEST PRICING POWER - IC	15,24%	3,76%	0,55%	Growth - All Cap
SYCOMORE EUROPEAN GROWTH I	14,95%	0,69%	0,10%	Growth - All Cap
KIRAO MULTICAPS - IC	7,31%	0,00%	0,00%	Blend - All Cap

Source : Ofi Invest AM

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Style - Taille de Capitalisation
DIGITAL FUNDS STARS EUROPE D	8,81%	-4,55%	-0,42%	Growth - All Cap
ELEVA EUROPEAN SELECTION - I	18,95%	-1,01%	-0,19%	Blend - Large Cap
ING (L) - INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND IC	9,22%	-0,87%	-0,08%	Value - Large 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 de mars a été particulièrement volatil. L'indice EuroStoxx 50 progresse de 2%.

La hausse a été interrompue par un évènement imprévu. Si l'on craignait le spectre de la récession, une escalade dans les conflits géopolitiques ou un durcissement monétaire exagéré, le risque bancaire ne figurait pas particulièrement dans la liste des préoccupations. Et pourtant il est survenu aux Etats-Unis dans un établissement régional trop peu supervisé. La diffusion systémique a pu être évitée grâce aux régulateurs américains qui ont pris des mesures inédites pour protéger le système bancaire du pays. Mais le mal est fait et la confiance s'est effritée jusqu'en Europe où les suspects habituels ont été frappés : Crédit Suisse (qui a donc perdu son indépendance) et Deutsche Bank. Plus d'une décennie d'argent gratuit laisse forcément des traces quand les taux remontent en douze mois de 0 à plus de 2%. Dès lors les indices actions ont effacé une grande partie de leur hausse dans un mouvement d'aversion pour le risque, avant cependant de se reprendre, estimant que la situation était sous contrôle, comme démontré par la poursuite de la hausse des taux directeurs des banques centrales au plus fort de la crise. Les indicateurs macroéconomiques (PMI, IFO, emploi...) restent solides, le discours des entreprises ne fléchit pas à l'aube des publications trimestrielles.

L'indice Europe Stoxx 600 NR termine le mois en baisse de -0.32%, à comparer aux évolutions des indices Euro Stoxx 50 NR (+1.95%), DAX (+1.11%), et CAC40 NR (+0.83%).

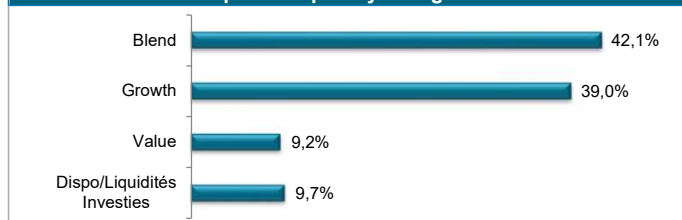
En mars OFI Palmares Actions Europe est en recul de -0.16%, sur-performant l'indice Europe Stoxx 600 DNR de 16 bps.

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

On retiendra la surperformance des fonds Amplegest Pricing Power (+3.76%) et Sycomore Social Impact (+0.69%). A contrario les déceptions sont à noter pour les fonds Digital Stars Europe (-4.55%) et Eleva European Selection (-1.01%).

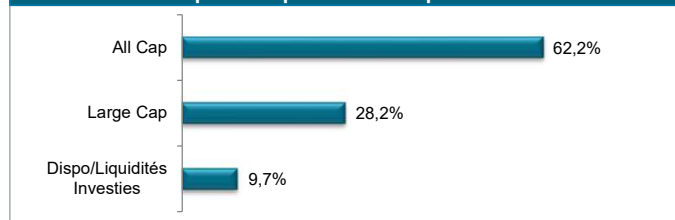
Hervé Chevalier - Luc Renaudineau - Catherine Hochede - Gérant(s)

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⁾
0,90	0,02	4,05%	0,16

Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,18	50,00%	-13,67%

Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai recouvrement
14/04/2022	24 semaine(s)	15 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

