

ES Ofi Invest Actions PME-ETI

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025



Le fonds ES Ofi Invest Actions PME-ETI est nourricier du fonds FCP Ofi Invest Actions PME-ETI.

Le fonds maître est exposé sur le marché des petites capitalisations françaises appartenant au compartiment C de l'Eurolist qui rassemble les capitalisations inférieures à 150 millions d'euros.

Sa performance ne peut être comparée à un indice étant donné que les valeurs le composant n'appartiennent pas pour leur très grande majorité à un indice. IL adopte une politique de gestion de stock picking.

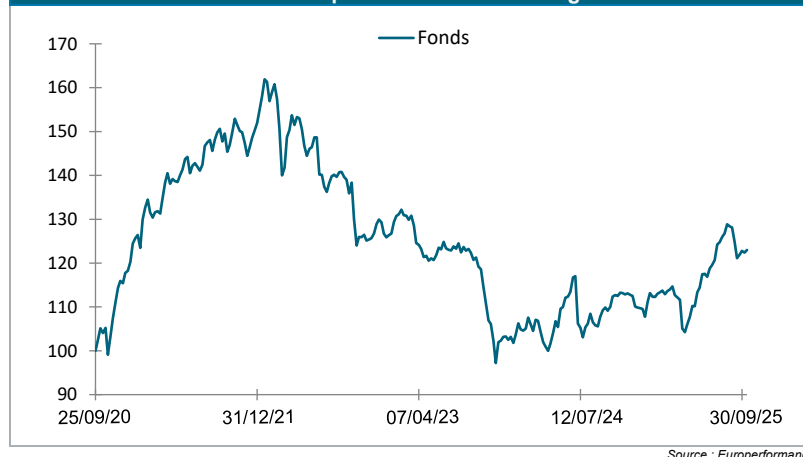
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur liquidative (EUR) :	105,90
Actif net de la part (en millions EUR) :	10,10

Caractéristiques du fonds

Code :	011792
Ticker :	-
Classification AMF :	Actions françaises
Classification Europerformance :	Actions Françaises
Indice de référence :	Aucun indice de référence
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions, crédit
Société de gestion :	OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Saïda Guimeldalet LLANO-FARIAS
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	28/04/2017
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	avant la date de calcul de la VL à h
Limite de rachats :	J-2 à 23h
Règlement :	
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,26%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants

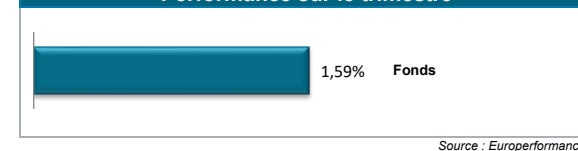


Profil de risque

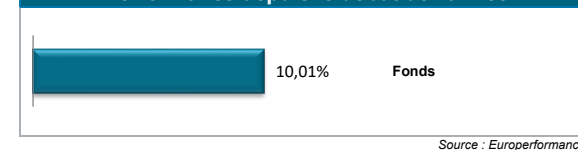
Niveau :

1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le trimestre



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
ES Ofi Invest Actions PME-ETI	5,90%	16,47%	-0,81%	12,86%	9,20%	11,38%	10,01%	12,04%	12,22%	1,59%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019	9,84%	-0,92%	-1,98%	5,33%	-4,89%	2,64%	-0,84%	-3,27%	-0,24%	-0,13%	4,55%	8,56%	18,97%
2020	-2,77%	-10,80%	-18,97%	5,58%	8,06%	3,59%	10,29%	4,54%	-4,43%	-0,88%	15,35%	5,21%	10,09%
2021	2,64%	6,56%	-0,20%	6,02%	1,54%	0,58%	3,20%	0,99%	0,95%	1,33%	-4,66%	7,31%	28,90%
2022	1,60%	-4,22%	1,94%	-2,16%	-2,72%	-5,13%	1,57%	-1,81%	-9,91%	0,83%	2,79%	-1,64%	-18,48%
2023	3,36%	-0,16%	-5,54%	-1,75%	1,90%	0,39%	-0,01%	-2,24%	-8,46%	-0,45%	3,41%	4,17%	-15,93%
2024	0,12%	-1,80%	-2,69%	8,28%	6,01%	-11,66%	3,93%	2,55%	2,51%	0,42%	-2,88%	1,77%	5,20%
2025	1,39%	0,56%	-3,85%	-0,76%	7,98%	3,07%	4,58%	-1,42%	-1,45%				10,01%

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest Actions PME-ETI

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COGELEC SA	9,90%	15,60%	1,26%	France	Biens et services industriels
MR BRICOLAGE SA	8,29%	-6,44%	-0,60%	France	Vente au détail
OMER DECUGIS & CIE SA	6,46%	21,45%	1,15%	France	Aliments, boissons et tabac
GROUPE LDLC SA	5,97%	47,06%	1,92%	France	Technologie
HEXAOM SA	5,30%	2,65%	0,14%	France	Produits et services de consommation
ATEME SA	4,90%	33,05%	1,22%	France	Technologie
DEKUPLE SA	4,25%	-16,26%	-0,83%	France	Médias
PIERRE ET VACANCES SA	4,13%	-3,42%	-0,15%	France	Voyages et loisirs
VENTE UNIQUE.COM SA	4,12%	10,58%	0,40%	France	Vente au détail
INSTALLUX SA	3,84%	2,58%	0,10%	France	Construction et matériaux
TOTAL	57,16%		4,61%		

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
GROUPE LDLC SA	5,97%	47,06%	1,92%	France	Technologie
COGELEC SA	9,90%	15,60%	1,26%	France	Biens et services industriels
ATEME SA	4,90%	33,05%	1,22%	France	Technologie

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
EKINOPS SA	2,36%	-30,00%	-1,02%	France	Télécommunications
DEKUPLE SA	4,25%	-16,26%	-0,83%	France	Médias
PISC DESJOYAUX SA	3,37%	-16,07%	-0,65%	France	Produits et services de consommation

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
WALLIX SA	Achat	2,54%
COGELEC SA	8,07%	9,90%
POUJOLAT SA	1,59%	2,15%
CEGEDIM SA	1,62%	1,73%
GEVELOT SA	2,57%	2,58%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
MR BRICOLAGE SA	9,33%	8,29%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Le fonds enregistre une performance de 1,59% sur le trimestre malgré les attermoissements politiques français. Cela porte sa hausse à près de 10% sur l'année. Si les indices français sur les small caps évoluent en ordre dispersé selon le poids de certaines valeurs et/ou de certains secteurs, il y a une certitude, c'est que les small caps surperforment à nouveau cette année. Les flux reviennent sur la catégorie même s'ils se diffusent encore peu sur les très petites capitalisations et les valorisations laissent beaucoup de place avant de devenir un sujet pour les investisseurs.

Après un superbe parcours boursier venant récompenser des publications très bonnes tant en termes de croissance que de résultats, la société Cogelec a fait l'objet d'une OPA de Legrand. Si le prix, sans être mauvais, n'est pas non plus excessif outre mesure, c'est surtout le timing qui nous gêne. En effet la société est sur le point de concrétiser des développements importants à l'international mais aussi de pousser des innovations au stade industriel en France, permettant d'ouvrir de nouveaux réservoirs de croissance. Nous attendons l'ouverture de l'offre et les différents rapports pour prendre une décision quant à notre position.

Du côté des achats, le principal du trimestre est celui de Wallix, entreprise française de logiciels de cybersécurité spécialisée dans la protection des accès et des identités numériques. Grâce à sa suite logicielle WALLIX PAM4ALL, Wallix permet de contrôler, tracer et sécuriser les accès privilégiés, qu'ils soient internes, externes, ou dans le cloud. Ses solutions aident les entreprises à prévenir les intrusions, protéger les données sensibles et assurer la conformité réglementaire. Présente à l'international et reconnue pour son expertise souveraine, Wallix protège aujourd'hui des milliers d'organisations dans des secteurs critiques comme la santé, l'énergie, la finance ou l'industrie.

Saïda Guimeldalet LLANO-FARIAS - 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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

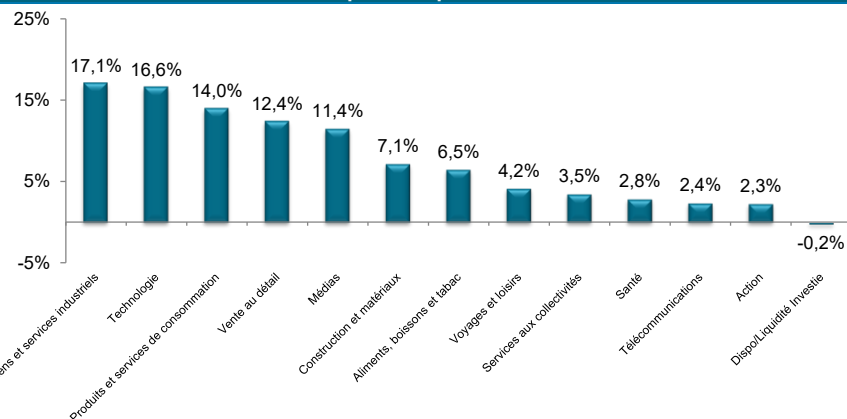
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

ES Ofi Invest Actions PME-ETI

Reporting Trimestriel - Actions - septembre 2025

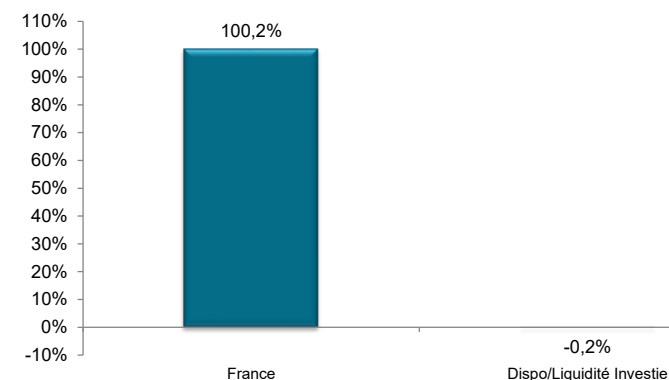


Répartition par secteur



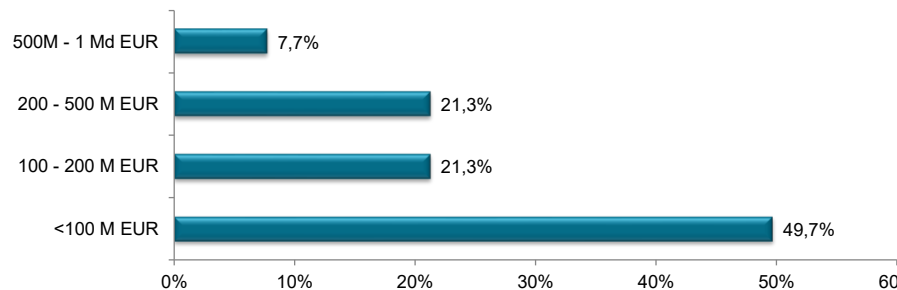
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



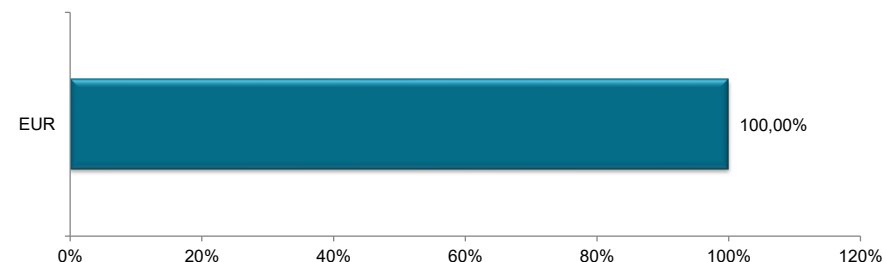
Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par devise



Source : OFI Invest AM & Factset

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

Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Perte max.	Fréquence de gain	Durée Perte Max.	Délai de recouvrement
0,48	-9,10%	52,94%	5 semaine(s)	7 semaine(s)

Source : Europreference

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	12,82	9,04	Fonds	1,27	1,14

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Aucun indice de référence

(2) Taux sans risque : EONIA

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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 Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP
92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com