Ofi Invest Actions PME-ETI C

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2025

Le FCP Ofi Invest Actions PME-ETI 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.

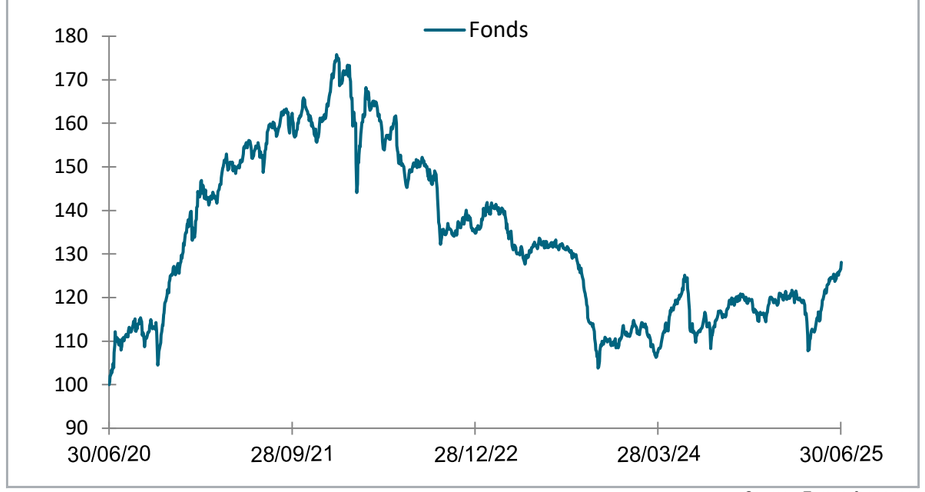
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur liquidative (C_EUR) :	173,36
Valeur liquidative (D_EUR) :	154,88
Actif net de la part C_EUR (en M EUR) :	11,66
Actif net de la part D_EUR (en EUR) :	796 609,96
Actif net Total de parts (en millions EUR) :	22,66
Nombre de lignes :	28
Nombre d'actions :	28

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000427437
Ticker :	-
Classification AMF :	Actions françaises
Classification Europerformance :	Actions Françaises
Indice de référence (1) **:**	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) :	Saida Guimeldalet LLANO-FARIAS
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	26/08/1998
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscriptions :	J à 12h
Limite de rachats :	J à 12h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachats :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	1,82%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau : 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

Performance sur le trimestre

Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année

Source : Europerformance

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.
Ofi Invest Actions PME-ETI C	13,71%	*22,83%*	-13,71%	*13,37%*	16,76%	*10,80%*	7,99%	*12,33%*	7,99%	10,29%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	-3,58%	-10,44%	-18,70%	7,21%	5,93%	4,84%	8,87%	5,19%	-3,36%	-2,72%	16,07%	4,44%	9,08%
2021	2,59%	6,51%	1,57%	4,07%	2,43%	-0,02%	2,78%	2,02%	-2,61%	3,82%	-4,71%	7,27%	28,17%
2022	1,56%	-4,26%	1,90%	-2,21%	-1,92%	-6,58%	1,53%	-1,85%	-9,95%	0,79%	2,73%	-1,68%	-18,91%
2023	3,30%	-0,19%	-5,58%	-1,79%	1,84%	0,34%	-0,05%	-2,29%	-8,50%	-11,01%	3,37%	4,10%	-16,39%
2024	0,07%	-1,85%	-2,72%	8,22%	5,96%	-11,69%	3,88%	2,50%	2,45%	0,37%	-2,90%	1,71%	4,61%
2025	1,35%	0,52%	-3,88%	-0,81%	7,93%	3,02%							7,99%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Aucun indice de référence

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 Paris 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

Ofi Invest Actions PME-ETI C

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2025

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
MR BRICOLAGE SA	9,33%	7,73%	0,51%	France	Vente au détail
COGELEC SA	8,07%	25,00%	2,37%	France	Biens et services industriels
OMER DECUGIS & CIE SA	5,35%	41,92%	2,08%	France	Aliments, boissons et tabac
HEXAOM SA	5,20%	9,82%	0,53%	France	Produits et services de consommation
DEKUPLE SA	5,10%	-4,30%	-0,26%	France	Médias
PIERRE ET VACANCES SA	4,30%	21,64%	0,87%	France	Voyages et loisirs
PASSAT SA	4,13%	3,42%	0,15%	France	Médias
GROUPE LDLC SA	4,09%	-1,88%	-0,07%	France	Technologie
BILENDI SA	4,08%	10,00%	0,47%	France	Médias
PISC DESJOYAUX SA	4,04%	10,51%	0,43%	France	Produits et services de consommation
TOTAL	**53,67%**		**7,09%**		

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

3 Meilleures contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COGELEC SA	8,07%	25,00%	2,37%	France	Biens et services industriels
OMER DECUGIS & CIE SA	5,35%	41,92%	2,08%	France	Aliments, boissons et tabac
LUMIBIRD SA	2,47%	85,00%	1,28%	France	Santé

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

3 Moins bonnes contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
CATANA GROUP SA	2,47%	-24,66%	-0,91%	France	Produits et services de consommation
POUJOULAT SA	1,59%	-12,82%	-0,26%	France	Construction et matériaux
DEKUPLE SA	5,10%	-4,30%	-0,26%	France	Médias

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

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
FOUNTAINE PAJOT SA	Achat	2,36%
CEGEDIM SA	Achat	1,62%
MR BRICOLAGE SA	6,64%	9,33%
ATEME SA	1,87%	3,70%
GROUPE LDLC SA	3,68%	4,09%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
PULLUP ENTERTAINMENT SA	3,28%	Vente
XILAM ANIMATION SA	1,31%	Vente
COGELEC SA	9,50%	8,07%
BILENDI SA	4,72%	4,08%
OMER DECUGIS & CIE SA	4,95%	5,35%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Le fonds enregistre ce trimestre une hausse de plus de 10%, portant sa performance annuelle à +8%. Les indices de valeurs françaises sont aussi en progression significative avec par exemple le CAC Small qui est en hausse de plus de +27% et une performance plus modeste d'Euronext Growth en hausse de +8,7%. Les écarts de performance s'expliquent principalement par les incertitudes géopolitiques qui ont conduit à une revalorisation massive de sociétés liées à la Défense et à la Souveraineté européenne telles qu'Exail, Eutelsat ou Exosens qui sont des très gros poids dans l'indice CAC Small mais non éligibles dans le fonds. La tendance est néanmoins claire : les petites capitalisations surperforment de nouveau les grandes capitalisations, et l'on constate que les flux commencent à revenir sur ce segment de marché.

Sur le trimestre, Cogelec continue de bien performer et reste l'un des contributeurs significatifs du fonds. Lumibird est aussi dans le trio de tête notamment grâce à un effet sectoriel évoqué précédemment. En effet, le spécialiste français des lasers et du médical a connu une très bonne dynamique au premier trimestre notamment dans sa division médicale mais surtout grâce à son exposition au militaire qui représente environ 15% de son activité. Sur ce segment, la société est incontournable pour les télémètres lasers avec des annonces de contrats majeurs notamment avec le leader allemand Rheinmetall. Ce dynamisme du militaire devrait se traduire par une amélioration des marges du groupe après une année 2024 plus compliquée en termes de rentabilité et de chiffre d'affaires notamment sur les activités photoniques hors militaire. Ce trio de tête est complété par l'importateur de fruits et légumes exotiques Omer Decugis. Nous avions profité de la faiblesse du titre pour constituer une belle ligne dans cette société familiale qui, malgré les défis liés à l'inflation alimentaire, devrait tenir ses engagements donnés lors de l'IPO, chose assez rare pour mériter d'être soulignée. Surtout, les réservoirs de croissance sont encore significatifs pour cette ETI qui gagne des parts de marchés sur ses concurrents et investit dans un nouveau centre logistique pour accompagner sa croissance.

Malgré le rebond de ce début d'année, le segment des petites et moyennes valeurs reste relativement peu valorisé et on ressent aujourd'hui des investisseurs adoptent une approche plus constructive à son égard. En particulier sur ce trimestre, et avec le déclenchement des négociations sur les droits de douane, les écarts de performances entre ces segments se sont enfin inversés et on commence à revoir des flux revenir sur la catégorie. Si le temps doit encore confirmer cette inversion, nous la comprenons parfaitement tant l'univers des petites et moyennes valeurs recèle de sociétés de grande qualité avec des équipes dirigeantes alignées, capables d'être très réactives dans une conjoncture complexe et de créer des opportunités et de la valeur de manière structurelle à travers les cycles. C'est toujours la philosophie de gestion que nous souhaitons appliquer dans nos investissements avec un portefeuille qui est structuré pour profiter pleinement de ce rebond et avec ce type de profils de sociétés.

Saida 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

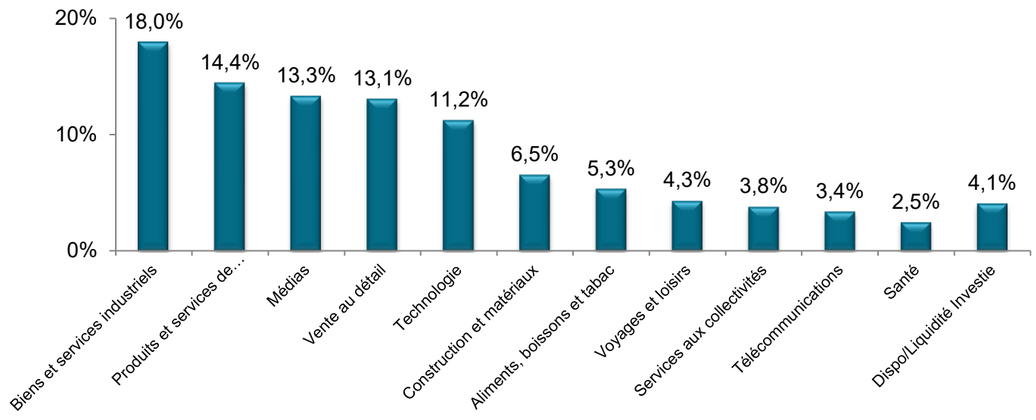
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

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

Ofi Invest Actions PME-ETI C

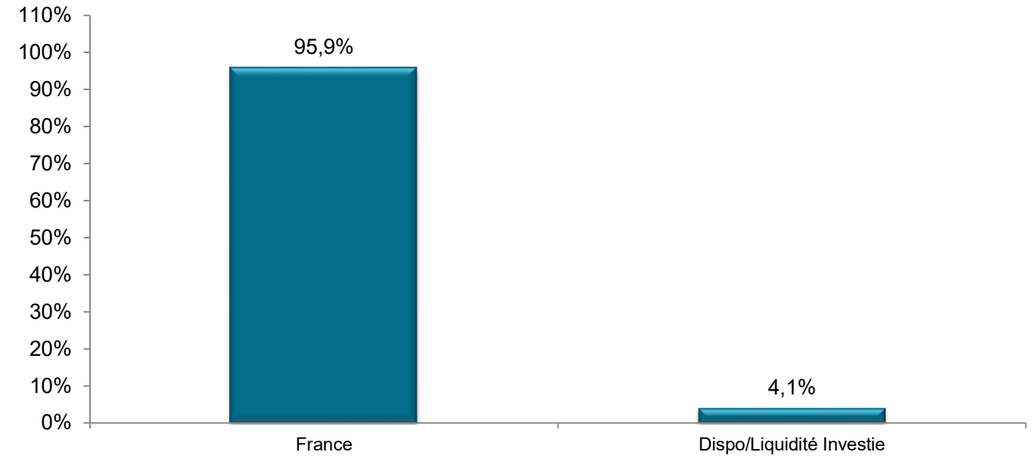
Reporting Trimestriel - Actions - juin 2025

Répartition par secteur



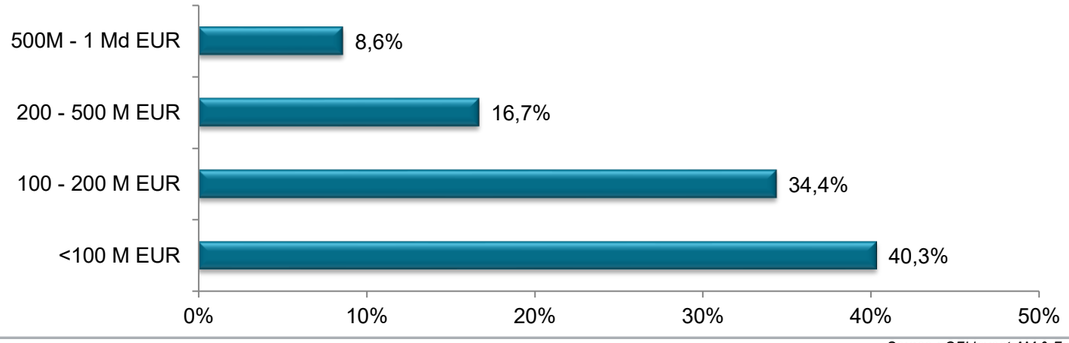
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



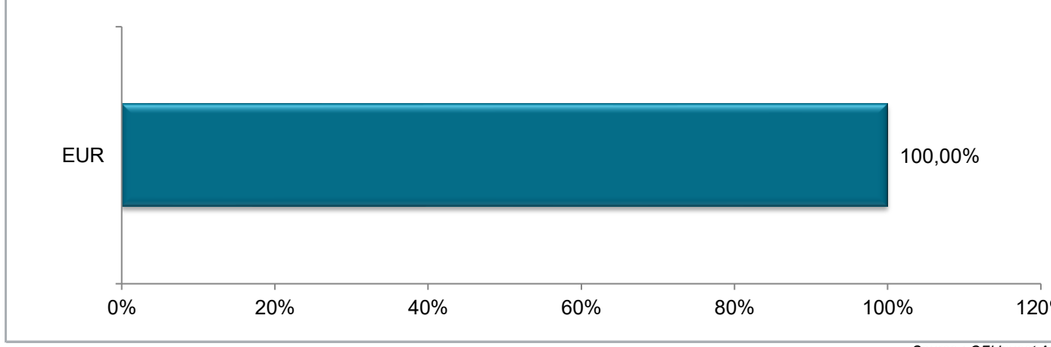
Source : OFI Invest AM & Factset

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
0,86	-9,10%	52,94%	5 semaine(s)	7 semaine(s)

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)
Fonds	12,87	9,23

	PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	1,19	1,08

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Aucun indice de référence
(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé
(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 Paris 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