

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FRO000427445

30/06/2026

 Commercialisé en  FR

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Actions France - petites et moyennes capitalisations

Orientation de gestion

Le FCP vise une exposition au marché d'actions françaises de petites capitalisations boursières, inférieures à 150 millions d'euros. Sa performance ne peut être comparée à un indice étant donné que la plupart des valeurs qui le composent n'appartiennent pas à un indice.

Principales caractéristiques

 Date de création de la part
26/08/1998

 Date de lancement de la part
28/08/1998

 Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

 Forme juridique
FCP

 Classification AMF
Actions françaises

 Affectation du résultat
Distribution

 Fréquence de valorisation
Journalière

 Ticker Bloomberg
MACMGND FP

 Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

 Frais de gestion maximum TTC
1,80%

 Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,81%

Indice de référence

▶ Actif net du fonds	23,85 M€
▶ Actif net de la part	0,75 M€
▶ Valeur liquidative	160,91 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-3,48%	-

▶ Gérants



Laurent Lucas



Ryman Moudjahed

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

5 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

▶ Notation ESG⁽³⁾

	Fonds	Univers
▶ Couverture note ESG	-	-

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi Invest Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • 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 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

OFI Invest Actions PME-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026

 Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/06/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	-1,48	-	-
1 mois	-3,48	-	-
3 mois	6,73	-	-
6 mois	-1,48	-	-
1 an	3,89	-	-
2 ans	21,31	-	-
3 ans	0,45	-	-
5 ans	-13,76	-	-
8 ans	-6,20	-	-
10 ans	49,92	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	19,93	29,29	-27,01	17,02	9,09	28,16	-18,91	-16,39	4,62	13,88
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	1,55	-4,26	1,89	-2,20	-1,92	-6,58	1,53	-1,85	-9,96	0,79	2,74	-1,68
2023	2,67	0,43	-5,57	-1,79	1,84	0,34	-0,05	-2,29	-8,49	-11,02	3,38	4,10
2024	0,07	-1,84	-2,73	8,21	5,95	-11,69	3,88	2,50	2,45	0,37	-2,91	1,72
2025	1,35	0,51	-3,88	-0,80	7,93	3,03	4,52	-1,46	-1,49	-0,69	0,67	3,96
2026	0,89	-3,45	-5,24	2,45	7,93	-3,48						

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	12,30	-	-12,12	-	-	-	-	-	0,23	-	-
3 ans	13,77	-	-22,04	-	637	-	-	-	-0,18	-	-
5 ans	13,68	-	-40,92	-	-	-	-	-	-0,35	-	-
8 ans	16,65	-	-44,63	-	325	-	-	-	-0,10	-	-
10 ans	15,73	-	-47,44	-	387	-	-	-	0,20	-	-

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds
Technologie	18,1
Commerce de détail	14,1
Produits et services de consommation	12,1
Biens et services industriels	8,6
Télécommunications	7,6
Médias	7,5
Services aux collectivités	6,0
Aliments, boissons et tabac	4,6
Santé	4,3
Voyages et loisirs	4,3
Construction et matériaux	3,8
Produits chimiques	1,0
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,1

► Répartition géographique

En %	Fonds
France	91,9
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	8,1

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	100,0

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %	
 ATEME SA	7,7
FR Technologie	
 DERICHEBOURG SA	6,0
FR Services aux collectivités	
 MR BRICOLAGE SA	5,4
FR Commerce de détail	
 HEXAOM SA	5,0
FR Produits et services de consommation	
 CEGEDIM SA	4,7
FR Technologie	

► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	85,3
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	14,7
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	-

► Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	30
Taux d'exposition actions (%) ⁽⁶⁾	91,9

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (6) Taux d'exposition actions en engagement, hors titres solidaires.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026



► Commentaire de gestion

Après un premier trimestre marqué par la guerre au Moyen-Orient et les craintes d'un choc inflationniste avec l'envolée du prix du pétrole, la relative amélioration de la situation géopolitique dans la région a permis un rebond des marchés financiers et notamment des petites valeurs françaises. Dans ce contexte, votre fonds progresse de 6,7% sur le deuxième trimestre.

Dans un contexte toujours marqué par les incertitudes géopolitiques au niveau mondial et politiques à l'échelle française, l'univers des petites et moyennes valeurs françaises reste faiblement valorisé. Le retour des opérations de fusions-acquisitions, et notamment des OPA illustre cette sous-valorisation. Ainsi, sur le deuxième trimestre, deux valeurs en portefeuille ont fait l'objet d'une OPA. La famille Canty, actionnaire majoritaire d'Installux, a lancé une OPA sur la société suite au rachat d'un bloc représentant 6% du capital avec une prime considérable de plus de 70%, traduisant la décote significative du cours avant l'offre. Le fonds souverain d'Abu Dhabi, Mubadala Capital, a également lancé une offre publique sur Pierre & Vacances avec une prime en apparence limitée de l'ordre de 10% mais qui ressort plutôt à 35% sur un an si l'on prend pour référence l'annonce par la société de sa revue stratégique.

Concernant les principaux contributeurs, Ateme a poursuivi sur sa lancée du premier trimestre, lequel avait confirmé une forte amélioration de la rentabilité, crédibilisant ainsi la guidance de 22 M€ d'EBITDA en 2027. La publication du premier trimestre a confirmé le fort dynamisme commercial avec une progression du Revenu Récurrent Mensuel (MRR) de l'ordre de +16% en avril. Derichebourg a bénéficié d'un momentum plus favorable avec une reprise des volumes sur les métaux dans un contexte où l'Europe souhaite affirmer sa souveraineté sur la sidérurgie. Le groupe a ainsi revu à la hausse ses perspectives lors de ses résultats semestriels. Lumibird est portée par une dynamique très marquée sur sa division Défense et Spatial représentant 25% de son chiffre d'affaires, ainsi que par son exposition au thème porteur de la photonique. A l'instar de Derichebourg sur le plan des métaux et de l'industrie, Lumibird est une société critique pour asseoir la souveraineté européenne sur le plan technologique et militaire.

À l'inverse, Mr Bricolage subit le ralentissement du secteur du bricolage après plusieurs années fastes, tout en pâtissant d'une faible liquidité du titre et d'une décote de gouvernance. En effet, la simplification des structures actionnariales a ravivé les inquiétudes quant à l'alignement des intérêts des actionnaires minoritaires, tandis que le changement récent de direction générale a pu susciter des interrogations.

Du côté des principaux mouvements, outre la sortie d'Installux, nous avons poursuivi notre allègement partiel sur Omer-Decugis après un beau parcours boursier. Nous avons initié une position dans la société Egide. Cet acteur de niche, spécialisé dans les boîtiers hermétiques de protection pour puces électroniques critiques, présente une exposition directe et recherchée aux secteurs de la défense et de l'aérospatial, avec un carnet de commandes très bien orienté. La société est notamment partenaire d'Exosens, leader mondial des tubes intensificateurs de lumière pour les jumelles de vision nocturne. Nous avons également introduit Ekinops en portefeuille. Le groupe est spécialisé dans les routeurs et le transport optique. Au sein d'un marché des télécoms porteur, il bénéficie notamment d'un gain de contrat majeur auprès de l'opérateur belge Proximus, tout en développant son offre pour les data centers. Nous avons mis à profit le climat de baisse généralisée sur le segment des sociétés informatiques pour renforcer IT Link. Cette ESN (Entreprise de Service du Numérique) se distingue par son positionnement de spécialité dans les systèmes connectés et l'ingénierie numérique industrielle, avec une valorisation de l'ordre de 0,3x le chiffre d'affaires.

Les sociétés citées ne le sont qu'à titre d'information. Il ne s'agit ni d'une offre de vente, ni d'une sollicitation d'achat de titres. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	26/08/1998
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	Grant Thornton
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	Néant
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026

Glossaire

ALPHA	L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.	BETA	Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.	DÉLAI DE RECouvreMENT	Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.
SRRI	Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».	TRACKING ERROR	L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.	VOLATILITE	La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.
RATIO DE SHARPE	Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.	SFDR	La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.	SRI	Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.
ÉTOILES SIX FINANCIAL	La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.	PERTE MAXIMALE	La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.	RATIO D'INFORMATION	Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

30/06/2026

► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.