

Ofi Invest Actions PME-ETI D

Reporting Trimestriel - Actions - mars 2025



Le 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.

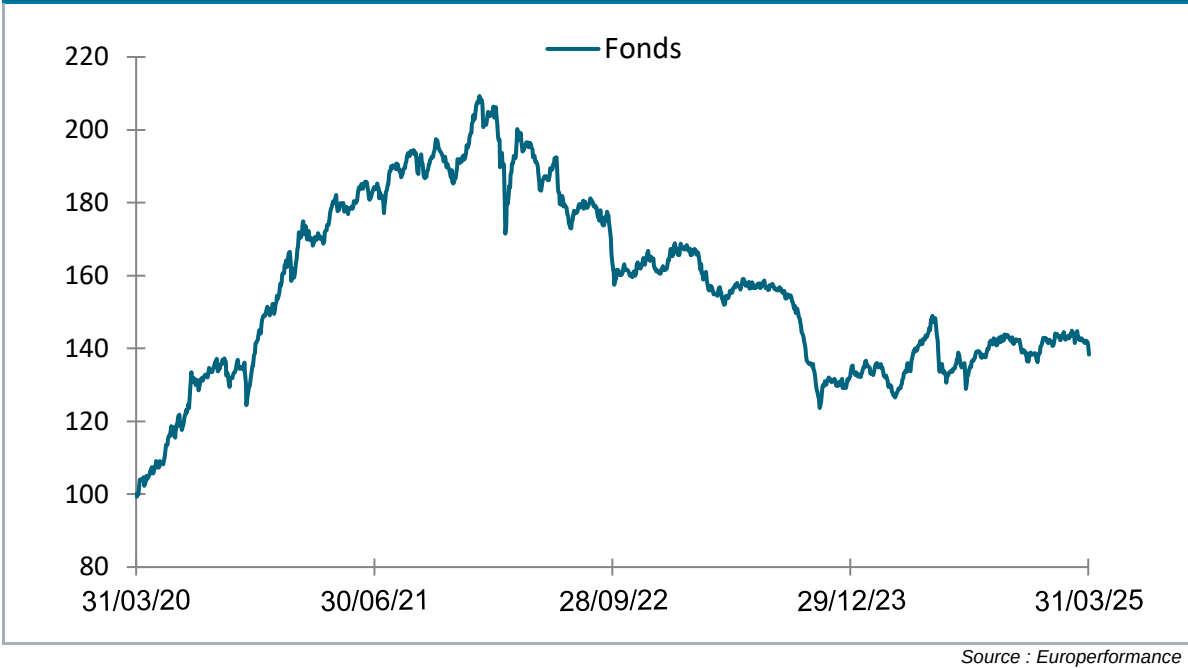
Chiffres clés au 31/03/2025

Valeur liquidative (C_EUR) :	157,18
Valeur liquidative (D_EUR) :	140,42
Actif net de la part C_EUR (en M EUR) :	10,53
Actif net de la part D_EUR (en EUR) :	726 364,08
Actif net Total de parts (en millions EUR) :	20,00
Nombre de lignes :	28
Nombre d'actions :	28

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0000427445
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) :	Iris BASTIEN - Saida Guimeldalet LLANO-FARIAS
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Distribution
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



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 D	3,09%	22,88%	-29,90%	13,25%	7,20%	14,08%	-2,09%	7,40%	-2,95%	-2,09%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	-3,58%	-10,43%	-18,70%	7,21%	5,94%	4,84%	8,86%	5,19%	-3,37%	-2,72%	16,07%	4,44%	9,09%
2021	2,59%	6,51%	1,56%	4,07%	2,43%	-0,02%	2,78%	2,01%	-2,61%	3,82%	-4,72%	7,27%	28,16%
2022	1,55%	-4,26%	1,89%	-2,20%	-1,92%	-6,58%	1,53%	-1,85%	-9,96%	0,79%	2,74%	-1,69%	-18,91%
2023	3,31%	-0,19%	-5,57%	-1,79%	1,84%	0,34%	-0,05%	-2,29%	-8,49%	-11,02%	3,38%	4,10%	-16,39%
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%	4,62%
2025	1,35%	0,51%	-3,88%										-2,09%

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 (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 Actions PME-ETI D

Reporting Trimestriel - Actions - mars 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COGELEC SA	9,50%	27,39%	2,48%	France	Biens et services industriels
MR BRICOLAGE SA	6,64%	4,75%	0,29%	France	Action
DEKUPLE SA	6,04%	-15,41%	-1,06%	France	Médias
HEXAOM SA	5,36%	4,17%	0,21%	France	Produits et services de consommation
OMER DECUGIS & CIE SA	4,95%	1,67%	0,08%	France	Aliments, boissons et tabac
BILENDI SA	4,72%	9,29%	0,27%	France	Médias
PASSAT SA	4,52%	0,43%	0,02%	France	Médias
PISC DESJOYAUX SA	4,14%	5,75%	0,22%	France	Action
INSTALLUX SA	4,13%	-13,79%	-0,64%	France	Construction et matériaux
DERICHEBOURG SA	4,05%	0,84%	0,03%	France	Services aux collectivités
TOTAL	54,04%		1,90%		

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

3 Meilleures contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
COGELEC SA	9,50%	27,39%	2,48%	France	Biens et services industriels
BOA CONCEPT SA	2,21%	22,90%	0,40%	France	Action
MR BRICOLAGE SA	6,64%	4,75%	0,29%	France	Action

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

3 Moins bonnes contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
XILAM ANIMATION SA	1,31%	-45,84%	-1,07%	France	Médias
DEKUPLE SA	6,04%	-15,41%	-1,06%	France	Médias
INSTALLUX SA	4,13%	-13,79%	-0,64%	France	Construction et matériaux

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

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ATEME SA	Achat	1,87%
BILENDI SA	2,92%	4,72%
GROUPE LDLC SA	2,84%	3,68%
GEVELOT SA	2,23%	2,40%
U10 CORP SA	3,24%	3,22%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AURES TECHNOLOGIES SA	4,80%	Vente
HAULOTTE GROUP SA	1,03%	Vente
COGELEC SA	9,07%	9,50%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Le fonds affiche une performance de -2,09% sur le trimestre.

Nous avons connu plusieurs cycles durant ces 3 mois, sans même parler des premiers jours d’avril... En effet, avant d’être stoppé par les sujets de droits de douanes, la première partie du trimestre a été marquée par un rebond de la valorisation des petites et moyennes sociétés françaises. C’est le fruit de plusieurs éléments comme l’atteinte de valorisations très élevées aux Etats-Unis à un moment où l’économie pourrait ralentir avec les mesures douanières notamment, l’anticipation du redressement des PMI (Indice des directeurs d’achats) européens avec par exemple le plan de relance allemand, les enjeux de souveraineté qui reviennent sur le devant de la scène. Nous considérons que ces facteurs pourraient à nouveau prévaloir une fois que les tensions provoquées par la brutalité des décisions de l’administration Trump seront digérées. Dans l’attente, l’imprévisibilité domine. Nous avons un portefeuille que nous pensons capable de traverser ces incertitudes. Il est composé de sociétés peu exposées à la zone américaine, plutôt locales, pouvant bénéficier de phénomènes de déglobalisation et de relocalisation et ayant démontré dans le passé de la résilience et l’agilité de leur management.

Une société comme Cogelec, dans un marché de la construction / rénovation en berne, tire son épingle du jeu grâce à une offre très différenciante et surtout unique sur le marché. Les interphones de la société ne sont pas filaires mais par communication GSM ce qui facilite leurs installations et la maintenance. La société propose aussi aux syndicats et bailleurs une solution de gestion totalement intégrée qui facilite la gestion quotidienne de leurs parcs. Enfin, les résidents doivent souscrire à un abonnement de 1 euro / mois pour leurs communications ce qui, avec l’effet taille, rend le modèle économique de l’activité particulièrement vertueux. La société investit massivement dans l’innovation et le développement à l’international qui pourraient être des relais de croissance importants. C’est le principal contributeur à la performance de ce trimestre.

Nous avons profité de la faiblesse des marchés pour compléter notre ligne en LDLC dont la valeur en bourse passe en dessous de la valeur de ses stocks et initié une ligne en Ateame qui édite un logiciel de compression vidéo qui pourrait notamment profiter des nouvelles offres live des plateformes de VOD.

Iris BASTIEN - 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 (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

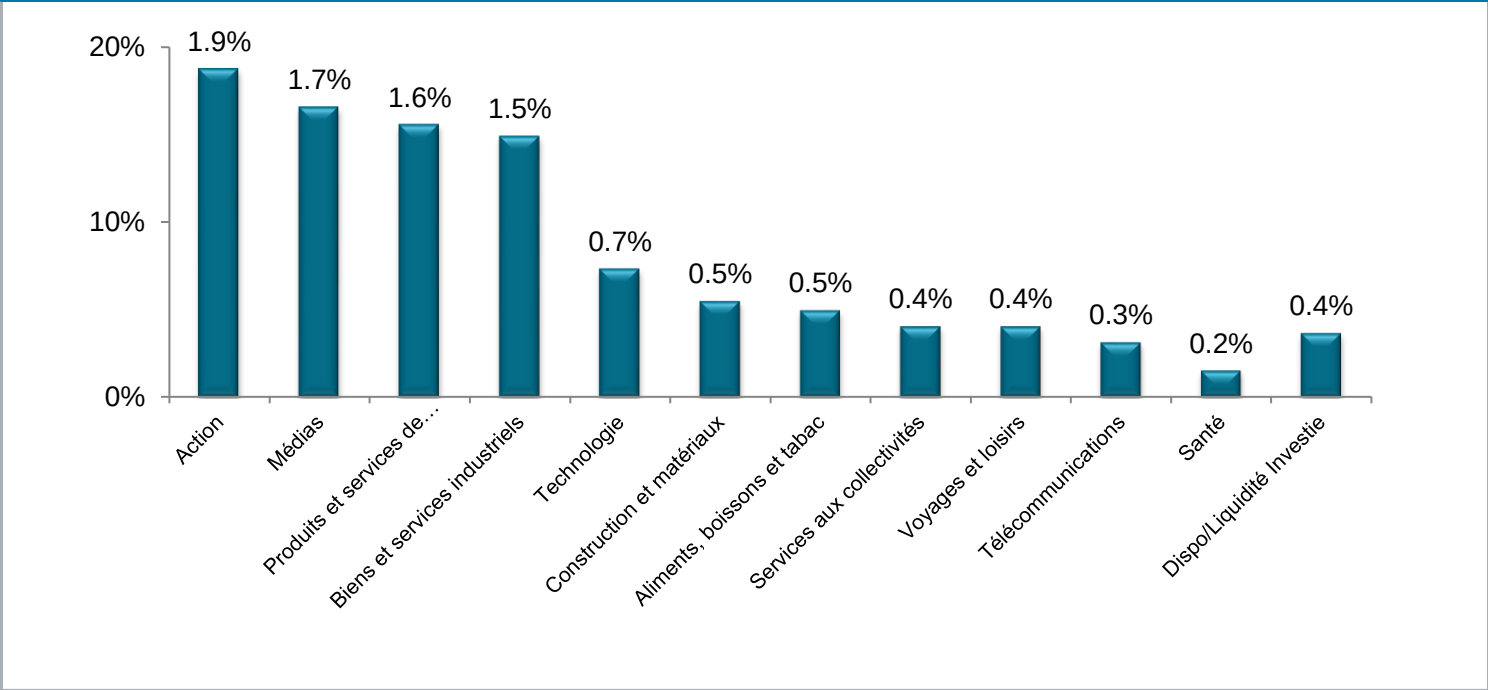
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Actions PME-ETI D

Reporting Trimestriel - Actions - mars 2025

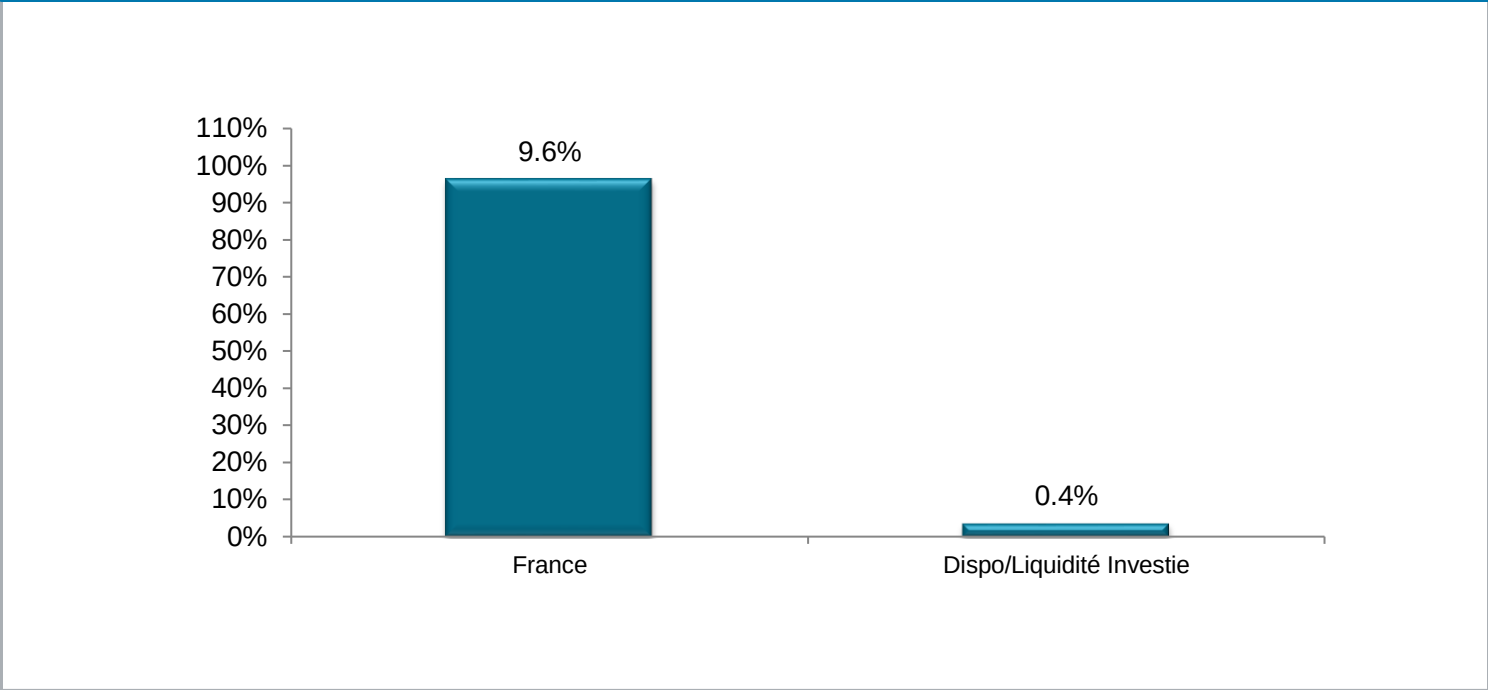


Répartition par secteur



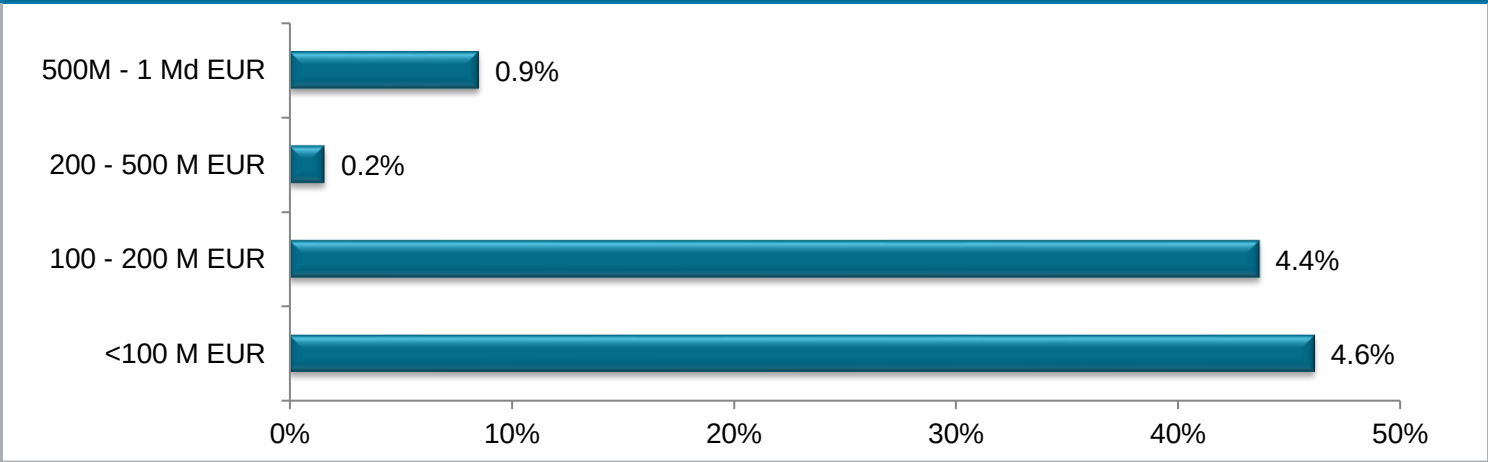
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



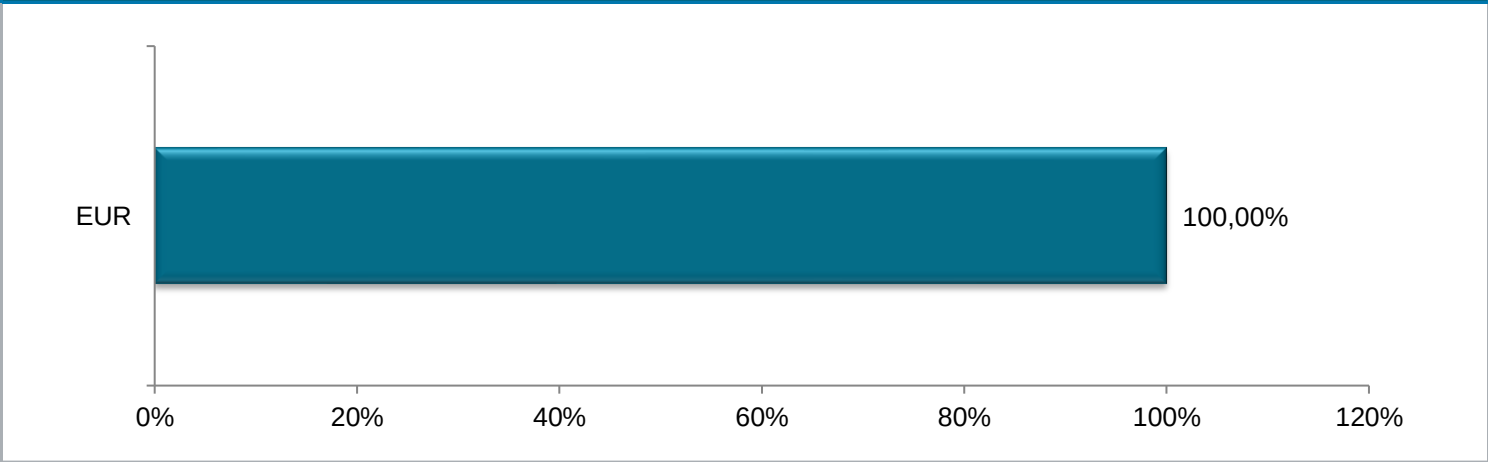
Source : OFI Invest AM & Factset

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
0,24	-11,89%	52,94%	3 semaine(s)	-

Source : Europperformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)		PBV 2025 (4)	PBV 2026 (4)
Fonds	10,82	8,08	Fonds	1,04	0,95

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 (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