

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FRO000427445

31/12/2025

 Commercialisé en 

 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
1,82%

Indice de référence



▶ Actif net du fonds	23,46 M€				
▶ Actif net de la part	0,80 M€				
▶ Valeur liquidative	163,33 €				
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,96%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Indice	3,96%	-
Fonds	Indice				
3,96%	-				



▶ Gérants	 
	Saida Guimeldalet Llano-Farias Ryman Moudjahed Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque ⁽³⁾	
-----------------------------------	---



▶ Durée de placement	5 ans
----------------------	-------



▶ SFDR ⁽³⁾	Article 8				
▶ Notation ESG ⁽³⁾	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Univers</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Univers	-	-
Fonds	Univers				
-	-				
▶ Couverture note ESG	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Univers</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Univers	-	-
Fonds	Univers				
-	-				

(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. (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.

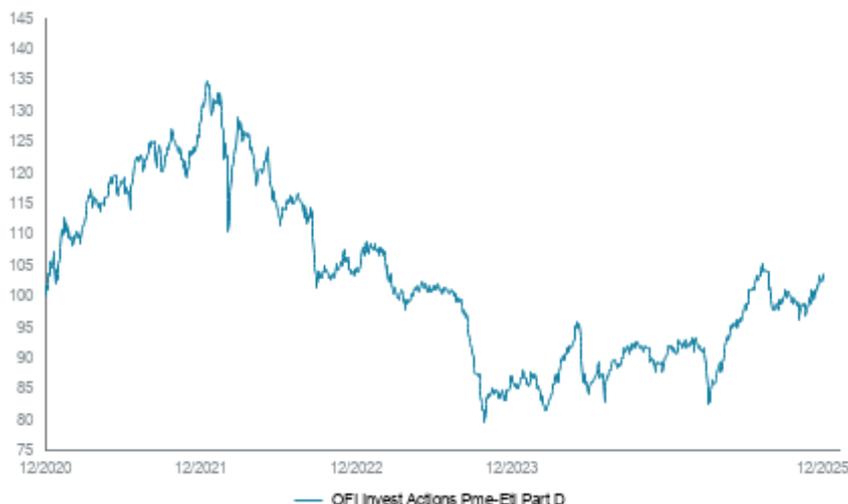
OFI Invest Actions PME-Eti Part D

FR0000427445

31/12/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 31/12/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	13,88	-	-
1 mois	3,96	-	-
3 mois	3,94	-	-
6 mois	5,46	-	-
1 an	13,88	-	-
2 ans	19,14	-	-
3 ans	-0,38	-	-
5 ans	3,52	-	-
8 ans	-3,54	-	-
10 ans	49,57	-	-
Lancement	-81,72	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	14,45	19,93	29,29	-27,01	17,02	9,09	28,16	-18,91	-16,39	4,62
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	10,97	-	6,57	-	2,12	-	6,12	-
2022	-0,93	-	-10,39	-	-10,27	-	1,80	-
2023	-2,64	-	0,35	-	-10,63	-	-4,24	-
2024	-4,45	-	1,26	-	9,08	-	-0,88	-
2025	-2,09	-	10,30	-	1,46	-	3,94	-

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	11,96	-	-11,45	-	44	-	-	-	0,80	-	-
3 ans	13,18	-	-26,78	-	-	-	-	-	-0,26	-	-
5 ans	13,69	-	-40,92	-	-	-	-	-	-0,13	-	-
8 ans	16,60	-	-47,44	-	387	-	-	-	-0,12	-	-
10 ans	15,85	-	-47,44	-	387	-	-	-	0,25	-	-

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. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

31/12/2025



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds
Commerce de détail	19,0
Produits et services de consommation	13,4
Technologie	13,0
Médias	8,0
Construction et matériaux	6,9
Aliments, boissons et tabac	6,7
Biens et services industriels	6,4
Télécommunications	5,5
Voyages et loisirs	4,5
Santé	4,4
Services aux collectivités	4,3
Produits chimiques	1,0
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	7,0

► Répartition géographique

En %	Fonds
France	93,0
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	7,0

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	100,0

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

En %		Fonds
 GROUPE LDLC SA	8,6	
FR Commerce de détail		
 OMER DECUGIS & CIE SA	6,7	
FR Aliments, boissons et tabac		
 MR BRICOLAGE SA	6,3	
FR Commerce de détail		
 HEXAOM SA	5,4	
FR Produits et services de consommation		
 ATEME SA	4,8	
FR Technologie		

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

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	90,5
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	9,4
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	-

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	29
Taux d'exposition actions (%)	93,0

(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.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

31/12/2025



► Commentaire de gestion

L'année 2025 s'est inscrite dans la continuité de 2024 avec un environnement exigeant pour les marchés financiers, marqué par une normalisation monétaire progressive, une géopolitique omniprésente et, en France, par une visibilité budgétaire et politique plus globalement encore imparfaite. Dans ce contexte, les marchés actions ont fait preuve d'une forte dispersion des performances, rendant la sélectivité plus que jamais déterminante, en particulier sur le segment des small et mid caps. Notre gestion est restée fidèle à sa philosophie : identifier des entreprises de qualité, dotées de modèles économiques lisibles, d'un avantage concurrentiel durable et d'une structure financière solide, tout en conservant une discipline stricte de valorisation. C'est ainsi que le fonds a réalisé une performance satisfaisante de près de 14 %.

Dans les éléments positifs de l'année sur le segment, et probablement durables, il faut noter le retour des flux sur les actions européennes, qui ruissellent sur le segment small mid et commencent à se diffuser dans les micros. C'est le fruit d'une évolution de l'allocation des investisseurs en réaction à la géopolitique avec des volontés de toutes parts de relocalisation des chaînes de production et de supply chain. C'est aussi en lien avec des politiques monétaires qui, au niveau mondial, deviennent plus accommodantes. Enfin, c'est aussi lié au retour dans des territoires positifs des PMI européens, même en France, sous l'effet d'une détente sur la question des droits de douane et dans la prévision du plan budgétaire allemand.

Dans ces conditions, on note que globalement les dirigeants d'entreprises deviennent plus constructifs et que le retour de la croissance commence à s'exprimer. C'est le cas d'une société comme LDLC, leader dans la distribution de matériel informatique sur internet, qui après des années de normalisation du marché post Covid, retrouve de la croissance avec un effet de levier immédiat sur ses marges et sa génération de trésorerie. La société faisait partie des principaux investissements du fonds et avec un cours quasi multiplié par deux devient l'une des premières lignes du fonds. Cogelec aussi, dont nous avons déjà beaucoup parlé dans nos derniers rapports, qui affiche une croissance insolente dans un secteur de la construction morose depuis plusieurs trimestres et qui a fait l'objet durant l'été d'une OPA de Legrand. Nous avons décidé d'apporter nos titres à l'offre et commençons à redéployer l'argent de cette cession. Notamment sur IT Link, une ESN déjà présente dans le fonds, qui devrait profiter de la hausse des investissements de ses clients dans la digitalisation après une année atone et marquée par les craintes au niveau boursier d'une disruption du modèle économique de ces sociétés par l'IA. Nous avons aussi initié deux nouveaux investissements. Le premier dans la société Baikowski qui est spécialisée dans la fabrication de produits chimiques et de minéraux fins destinés aux industries de pointe comme les semi-conducteurs ou les nouvelles générations de batteries. C'est un investissement qui revêt un caractère souverain dans la mesure où les industriels des secteurs adressés cherchent à sécuriser leurs approvisionnements avec des partenaires industriels sérieux. Le deuxième concerne Sogclair qui opère dans les domaines de l'aéronautique, de l'espace, des systèmes de transport civil et militaire. Les évolutions géopolitiques que nous évoquions plus haut changent considérablement la donne pour les sociétés de ce secteur et nous pensons que le groupe est idéalement positionné pour en profiter. Sur l'aérospatiale par exemple, l'expertise de la division s'étend de la conception, à la fabrication jusqu'à la maintenance des aérostructures et intérieurs d'avions, offrant ainsi un modèle d'affaires complet et relativement captif.

Nous abordons l'année 2026 avec confiance. La normalisation en cours des politiques monétaires et des perspectives de croissance pourrait constituer un soutien pour les marchés actions, tandis que les valorisations des small et mid caps françaises demeurent, dans de nombreux cas, attractives au regard de leurs fondamentaux.

OFI Invest Actions Pme-Eti Part D

FR0000427445

31/12/2025

► 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

31/12/2025

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 RECOURVEMENT

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

31/12/2025

► 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.