

# OFI Fund Euro Small Cap

ACTIONS SMALL CAP • ZONE EURO • GESTION DE CONVICTION

OFI Fund Euro Small Cap est investi dans les **petites capitalisations de la zone Euro** et a pour objectif une appréciation du capital sur un horizon de placement de 5 ans. L'indice de référence du fonds est l'Euro Stoxx Small Net Total Return<sup>(1)</sup>.

L'équipe de gérants dédiée aux petites capitalisations met en œuvre **une gestion active, de conviction et basée sur la sélection des valeurs**.

Le stock-picking privilégie ainsi les sociétés dont le profil combine **situation de niche, croissance et qualité** afin de repérer celles qui seront à même de créer de la valeur dans le temps et devenir les futures « grandes » valeurs.

**Sans biais de style, sectoriel ou géographique a priori**, les gérants visent à sélectionner les valeurs de manière opportuniste au regard de la **qualité des fondamentaux** ou de leur amélioration, et d'une **valorisation raisonnable**.

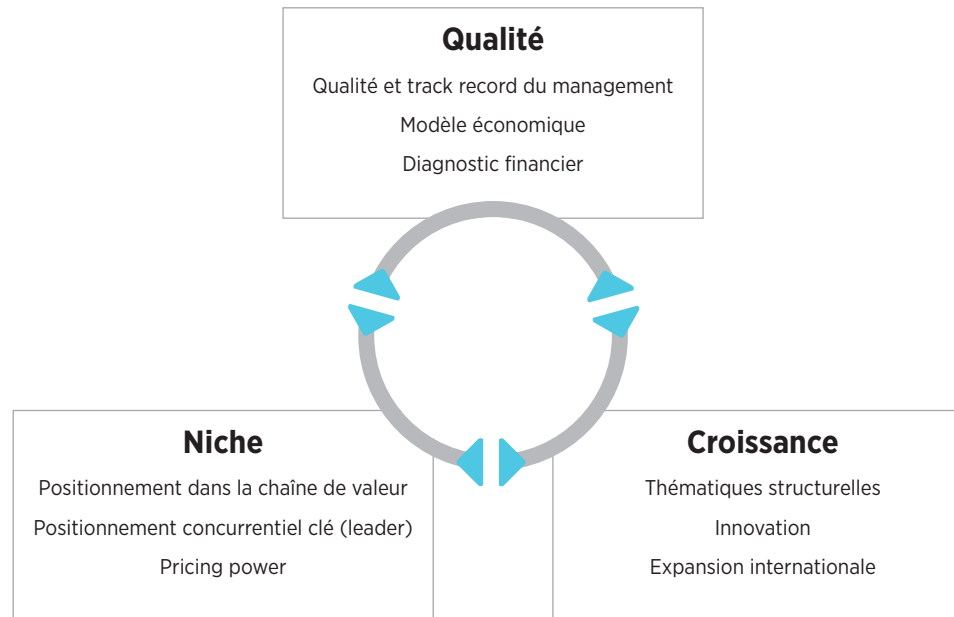
La génération d'idées s'appuie sur **une répartition sectorielle de l'analyse au sein de l'équipe**.

Les grandes thématiques structurelles sont considérées comme un élément à la génération d'idées de même que les bases de données financières.

<sup>(1)</sup>Plus d'informations sur : [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)

## Cœur d'investissement

L'univers des small cap offre de nombreuses opportunités d'investissement sur des métiers de niche avec de fortes barrières à l'entrée. C'est un marché profond, avec une couverture limitée, riche de valeurs à fort potentiel de croissance ou de revalorisation boursière.



## Caractéristiques

### CODES ISIN

Part IC : LU1209226882 • Part ID : LU1209226965

Part R : LU1209226700

### FORME JURIDIQUE

Compartment de SICAV luxembourgeoise UCITS V

### CLASSIFICATION AMF

Néant

### DATE DE CRÉATION

8 avril 2015, réglementé par la CSSF

### DEVISE

Euro

### VALORISATION

Quotidienne

### SOCIÉTÉ DE GESTION

OFI Lux • Délégation : OFI AM

### CONSEIL/COMMERCIALISATEUR

OFI AM

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Capitalisation / Distribution

### FRAIS D'ENTRÉE / DE SORTIE

3 % max / Néant

### FRAIS DE GESTION COURANTS

Part IC / Part ID : 0,99 % • Part R : 1,93 %

(exercice précédent, clos en décembre 2016)

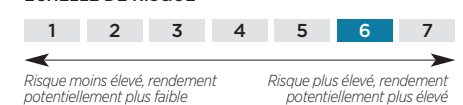
### COMMISSION DE PERFORMANCE

20 % de la performance supérieure à l'indice de référence

### MONTANT DE SOUSCRIPTION MINIMUM

Part IC et part ID : 500 000 € • Part R : 1 000 €

### ÉCHELLE DE RISQUE\*



## Équipe de gestion



**Beryl BOUVIER DI NOTA, SFAF**  
Responsable  
de la gestion Smid Cap



**Lionel HEURTIN, CFA**  
Gérant Analyste

## Les atouts

- Une gestion de conviction
- Pas de biais de style ou sectoriel
- Une équipe de gérants-analystes senior dédiés aux petites valeurs
- Un processus structuré et éprouvé depuis plus de 10 ans

## Les risques

- Perte en capital
- Actions et marché
- Discrétionnaire
- Contrepartie
- Petites capitalisations

Équipe de gestion au 31/12/17, susceptible d'évoluer. Pour plus d'informations : [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr) • \*L'échelle de risque et de rendement est un indicateur allant de 1 à 7 et correspondant à des niveaux de risque croissants. La catégorie de risque et de rendement indiquée dans ce document est susceptible d'évoluer dans le temps. Elle est déterminée par application d'une méthodologie réglementaire. Pour plus de détails sur cette méthodologie, se référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC).

# Processus de gestion

Le processus d'investissement est organisé autour de trois étapes principales visant à générer de la surperformance sur le long terme.



## UNIVERS D'INVESTISSEMENT\*

400 valeurs



## GÉNÉRATION D'IDÉES

### RENCONTRES DE SOCIÉTÉS

Appréciation de la qualité du management  
Validation du modèle économique  
Analyse SWOT

### RECHERCHE DE THÈMES

Thématique macro (pays/secteurs)  
Thématiques de marché  
Thématiques structurelles, « mega trend »

### SCREENING

Exploitation de bases de données secteurs/pays  
Ratios classiques : P/E, EV/EBIT, EV/CA, P/B,  
FCF yield et ratios bilantiels  
Notation des valeurs : qualité, risque, momentum



## SÉLECTION D'IDÉES D'INVESTISSEMENT



## ANALYSE FONDAMENTALE SUR LA SÉLECTION DE TITRES

### QUALITÉ DU MANAGEMENT

Communication, transparence  
Fiabilité, track-record  
Structure de l'actionariat

### CARACTÉRISTIQUES DE LA SOCIÉTÉ

Produits ou services de niche  
Marges bénéficiaires  
Sensibilité à des facteurs spécifiques

### ENVIRONNEMENT

Intensité de la concurrence, pouvoir sur les prix  
Barrières à l'entrée  
Environnement réglementaire

### VALORISATION

Détection des anomalies du consensus (earnings surprise)  
Estimation du potentiel d'appréciation  
Ratios classiques : P/E, EV/EBIT, EV/CA, P/B, FCF yield, ROCE...



CATALYSEURS ▶

CONVICTIONS

◀ RISQUES



PORTEFEUILLE 40-80 LIGNES

◀ CONTRÔLE DU RISQUE DU PORTEFEUILLE

\*Capitalisation boursière entre 400 M€ et 10 Mds€,  
et post filtre de liquidité (volume quotidien > 0,8 M€)



Ce document à caractère promotionnel est destiné exclusivement à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite d'OFI Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par OFI Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Le(s) fonds mentionné(s) dans le document a/ont été agréé(s) par l'AMF ou la CSSF et est(sont) autorisé(s) à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement,

il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans le fonds. Le DICI doit être obligatoirement remis aux souscripteurs préalablement à la souscription. Les règles de fonctionnement, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le DICI de ce dernier. Le DICI et les derniers documents périodiques sont disponibles sur demande auprès d'OFI Asset Management. OFI Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. OFI Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Dans l'hypothèse où un fonds fait l'objet d'un traitement fiscal particulier, il est précisé que ce traitement dépend de la situation individuelle de chaque client et qu'il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

## CONTACT

+33 (0)1 40 68 17 17  
contact@ofi-am.fr

Suivez-nous !

