MCA ENTREPRENDRE PME | Part R | 30 oct. 2026

Actions Petites Capitalisations France

VL : 214,95€ | Actif net : 19,02 M€



Marc-Antoine BARBE
Gérant



Mayeul JOUPPE, CFA
Gérant

Caractéristique du fonds

ISIN	FR0011668011
Forme juridique	FCP de droit français
Durée de placement conseillée	> 5 ans
Dépositaire	CIC - BFCM
Valorisateur	CIC Administration de fonds
Date de lancement	-
Affectation des résultats	Capitalisation
Devise	EUR

Conditions financières

Périodicité	Quotidienne
Droit d'entrée	Néant
Droit de sortie	Néant
Eligible PEA PME	Oui
Frais de gestion	2.9% TTC max.
Cut Off	Jour ouvré 12h
Décimalisation	Millième de part
Affectation des résultats	Capitalisation

Philosophie du fonds

Fonds dynamique investi à long terme qui recherche l'optimisation de la performance dans le cadre d'une sélection de titres selon une approche « stock-picking » basée sur des sociétés de petites et moyennes capitalisations en privilégiant l'investissement dans les sociétés exerçant une activité dans l'Ouest de la France.

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers et n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les références à des valeurs mobilières spécifiques et à leurs émetteurs répondent uniquement à un but d'illustration et ne doivent pas être interprétées comme des recommandations d'achat ou de vente de ces valeurs.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du FCP. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC-PRIIPS et au prospectus disponibles sur notre site internet www.mcafinance.fr ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de risque et de rendement

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

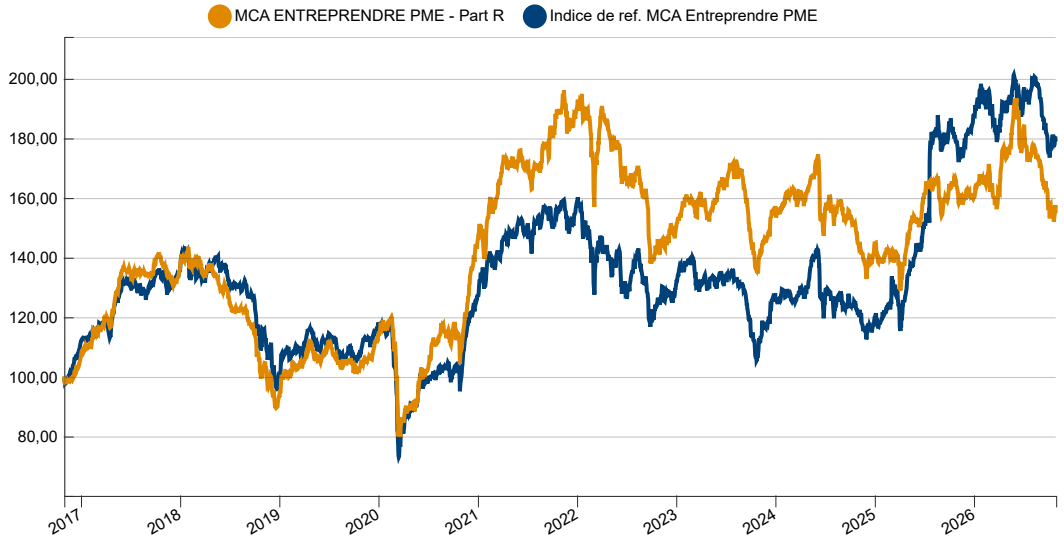
Cet indicateur représente le profil de risque du FCP affiché dans le DIC-PRIIPS.
La catégorie de risque n'est pas statique et pourra évoluer dans le temps

Performances et statistiques

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	3 ans (annual.)	5 ans	5 ans (annual.)	10 ans	10 ans (annualisée)
Part R	-4,26%	-3,84%	-5,48%	13,96%	4,45%	-18,39%	-3,98%	54,76%	4,46%
Indice de ref. MCA Entreprendre PME	-0,25%	-4,66%	-0,12%	65,30%	18,24%	14,97%	2,83%	78,86%	5,98%

CAC Small NR (dividendes réinvestis).

Evolution de MCA ENTREPRENDRE PME depuis 10 ans.



-
Source : Bloomberg

Evaluation du risque

Ratios de risque	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	14,68%	13,88%	14,36%
Volatilité indice	13,26%	17,25%	17,04%
Perte maximale	-21,40%	-26,15%	-34,27%
Perte maximale indice	-13,80%	-21,34%	-34,23%
Tracking error	9,62%	12,73%	11,99%
Ratio de Sharpe	-0,51	0,18	-0,42
Beta	0,8497	0,5512	0,6075
Délai de rétablissement	-	12 mois	-

Max Drawdown *: perte maximale historique*
Tracking Error *: volatilité de la différence des rentabilités du fonds et de l'indice*
Ratio de Sharpe *: surplus de rendement sur un placement sans risque pour 1% de risque pris*
Bêta *: sensibilité de la performance du fonds face aux fluctuations de la performance de son indicateur de référence*
Délai de rétablissement *: nombre de mois nécessaire pour récupérer des pertes subies lors de la perte maximale historique sur la période*
Source : MCA FINANCE

Société de gestion :
MCA Finance
48 C boulevard du Maréchal Foch
49100 Angers

+33 2 41 87 30 00
contact@mcafinance.fr
www.mcafinance.fr
Agrément AMF : GP-90-116

MCA ENTREPRENDRE PME | Part R | 30 oct. 2026

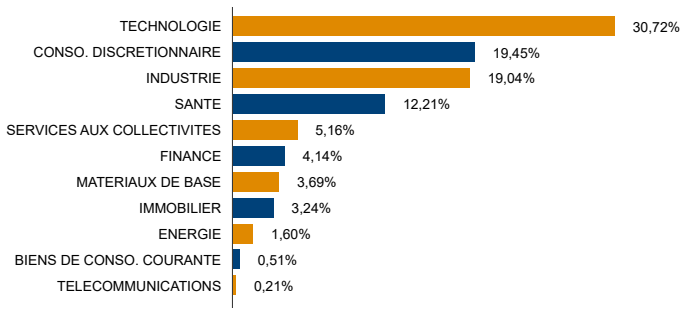
Actions Petites Capitalisations France

VL : 214,95€ | Actif net : 19,02 M€

Performances mensuelles

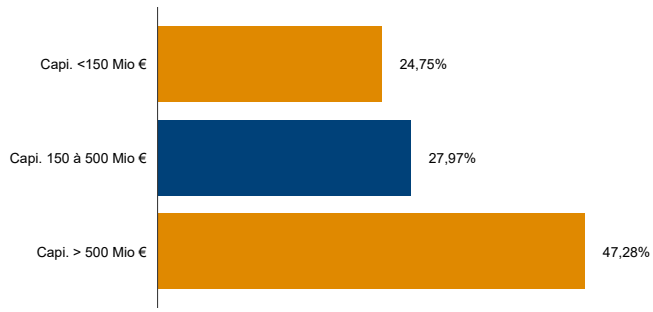
	Performances	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2026	Fonds	3,15%	2,65%	-6,55%	8,68%	9,97%	-6,58%	-2,09%	-1,05%	-6,16%	-4,26%	-	-	-3,84%
	Indicateur de référence	4,56%	-0,23%	-7,46%	4,37%	6,48%	-6,22%	3,84%	0,08%	-8,59%	-0,25%	-	-	-4,66%
2025	Fonds	-3,31%	0,47%	-1,67%	5,06%	5,92%	4,93%	3,15%	-3,62%	1,22%	1,57%	-1,58%	-0,13%	12,05%
	Indicateur de référence	2,28%	0,78%	0,82%	5,84%	7,46%	7,19%	20,66%	-0,15%	0,49%	-1,78%	-0,32%	5,10%	57,83%

Répartition sectorielle



Source : MCA FINANCE

Répartition par capitalisation



Principaux mouvements

Acheté	Renforcé	Allégé	Vendu
VETOQUINOL	2CRSI SACA	PIERRE ET VACANCES SA	CHARWOOD ENERGY SA
N4 GROUP	UNIFY GROUP (ex REWORLD MEDIA)	PLANISWARE	FRANCAISE DE L'ENERGIE
	LINEDATA SERVICES	GROUPE PIZZORNO	
	NRJ GROUP	HOPSCOTCH GROUPE	
		UV GERMI SA	

Top 5 positions

Classif - Libéllé (court)	Poids (%)
MEDINCELL	7,00
QUADIENT	4,59
2CRSI SACA	4,36
SMAIO	4,24
PLANISWARE	4,12

Contributeurs mensuels à la performance

Négatifs	Perf.	Contrib.	Positifs	Perf.	Contrib.
SMCP SA	-35,73	-1,17	MEDINCELL	9,31	0,58
2CRSI SACA	-20,82	-1,09	SWORD GROUP	15,75	0,48
SMAIO	-17,46	-0,85	PLANISWARE	11,76	0,47

Source : MCA FINANCE

Notations ESG

	Environnement	Social	Gouvernance	Note ESG*	Taux de notation
Fonds	60,02	60,27	70,97	63,75	83,49
Univers**	56,26	60,07	68,06	61,46	98,80

** La note ESG résulte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance comptant pour 1/3 chacun*
*** L'univers est composé des 90 valeurs de l'indice CAC Small NR équipondérées.*
Source : EthiFinance

Chiffres clés

Capitalisation moyenne (en M EUR)	707,73
Capitalisation médiane (en M EUR)	307,04
Poids actions	99,43%
Poids action éligibles PEA PME	94,04%
Nombre de ligne avec un poids >0.30%	47

Société de gestion :
MCA Finance
48 C boulevard du Maréchal Foch
49100 Angers

+33 2 41 87 30 00
contact@mcafinance.fr
www.mcafinance.fr
Agrément AMF : GP-90-116

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre s'est déroulé dans un environnement de marché toujours marqué par de nombreuses incertitudes, tant sur le plan macroéconomique que géopolitique. En France, le contexte politique et budgétaire continue de peser sur la confiance des investisseurs, avec une visibilité encore limitée sur les perspectives économiques.
Les investisseurs restent particulièrement attentifs à l'évolution de la croissance française. Les premiers résultats des entreprises au T3 sont globalement très bons, confirmant une résilience notable des entreprises malgré le contexte français.

À noter ce mois-ci, une excellente nouvelle concernant **Medincell**, première position du fonds : la société a obtenu l'autorisation de la FDA pour la mise sur le marché de son second traitement destiné à la schizophrénie. **Medincell** percevra des redevances en fonction de la commercialisation assurée par son partenaire Teva. L'entreprise montpelliéraine commence désormais à récolter le fruit des investissements engagés ces dernières années.

Sur le plan des mouvements, nous avons initié une position dans **Vetoquinol**, une entreprise spécialisée dans les médicaments et produits vétérinaires. Le groupe bénéficie à la fois de la hausse des volumes, liée à l'augmentation de la détention d'animaux de compagnie, et d'un effet prix favorable. La société n'a pas de dette, et sa trésorerie solide devrait lui permettre de réaliser des acquisitions créatrices de synergies et d'améliorer sa rentabilité.

Concernant les cessions, nous avons notamment vendu notre position dans **La Française de l'Énergie**. Cette décision découle de nos inquiétudes liées à la gestion des positions de trading ouvertes : la société est contrainte de racheter du gaz au prix spot, très élevé, ce qui génère plusieurs millions d'euros de pertes. Nous avons également cédé notre petite position dans **Charwood** à la suite de l'annonce d'une OPA initiée par les fondateurs.