

Haas Actions Croissance a pour objectif la réalisation d'une performance supérieure à l'indice CAC 40 dividendes nets réinvestis sur la durée de placement recommandée. L'univers d'investissement est constitué de l'ensemble des valeurs européennes et en particulier françaises sans contrainte géographique, de secteur ou de style.

COMMENTAIRE DE GESTION

Gérants: Jean-Joseph HAAS – Gauthier LE BRAS
Le mois de septembre a été marqué par la saison de publication. Ces dernières ont été globalement en-dessous du consensus des analystes en France et en Europe.

Sur la période les valeurs des technologies de l'information continuent de souffrir des tensions Sino-Américaines. Quant à la contribution de notre sélection de titres, elle a été neutre sur le mois. Les principales contributions positives ont été le fait des valeurs de la santé : EssilorLuxottica, leader mondial de la fabrication et distribution de verres ophtalmiques, de montures optiques et de lunettes de soleil, et Sartorius Stedim, qui aide ses clients de l'industrie biopharmaceutique à développer leurs processus de fabrication de médicaments. Du côté des contributeurs négatifs on Lumibird, Siltronic et Nemetschek.

Sur le mois le fonds Haas Actions Croissance a baissé de -2.77%, contre un indice en hausse de +1.70%. Depuis le début de l'année le fonds affiche une performance de +3.81%, contre +5.53% pour l'indice.

INDICATEURS DE RISQUES

| | 1 an | 5 ans |
|---------------------|--------|---------|
| Volatilité du fonds | 9.67% | 12.50% |
| indice | 11.10% | 18.29% |
| Ratio de Sharpe | 0.56 | 0.74 |
| Alpha | 1.39% | 1.55% |
| Perte Maximale | -5.15% | -13.90% |
| Beta | 0.67 | 0.87 |
| Tracking Error | 7.21% | 5.59% |

Source: Morningstar

RISQUE DIC1

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé

A risque plus faible

A risque plus élevé



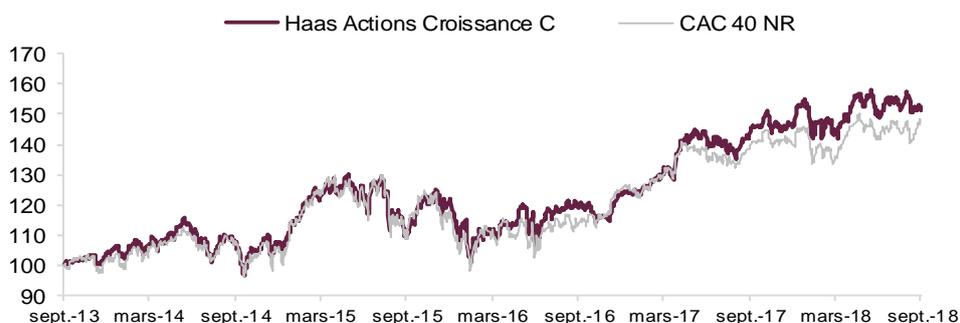
Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans

EVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE



Source: Morningstar

PERFORMANCES

| | Fonds | Indice | Ecart |
|--------|--------|--------|--------|
| 1 mois | -2.77% | 1.70% | -4.47% |
| YTD | 3.81% | 5.53% | -1.72% |
| 1 an | 4.89% | 5.42% | -0.53% |
| 3 ans | 35.95% | 32.43% | 3.52% |
| 5 ans | 52.02% | 48.98% | 3.04% |
| 2017 | 18.01% | 11.69% | 6.32% |

Source: Morningstar

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.

Valeur liquidative
544.48€

Encours consolidé
21 M€

POUR PLUS D'INFORMATIONS...

Les frais de gestion sont inclus dans la performance. Les performances sont calculées par Haas Gestion.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DIC1 doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DIC1 et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.haasgestion.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

Le représentant du Fonds en Suisse est Hugo Fund Services SA, dont le siège social est situé 6, Cours de Rive, CH-1204 Genève. Les parts du fonds peuvent être distribués exclusivement à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le lieu d'exécution des Parts du Fonds distribuées en Suisse est le siège du Représentant.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|----------------------|-----------------------------------|
| Code ISIN: | FR0007472501 |
| Ticker Bloomberg: | PEGNEFR |
| Création de la part: | 16 Avril 1993 |
| Classification AMF: | Actions des pays de la zone euro |
| Forme juridique: | UCITS IV |
| Devise: | EUR |
| Indice de Référence: | CAC 40 Dividendes nets réinvestis |
| Eligible au PEA: | Oui |

CONDITIONS FINANCIÈRES

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| Souscription Minimum: | 1 part |
| Frais d'entrée: | 2% Max. |
| Frais de sortie: | Néant |
| Frais de gestion annuel: | 2.412% TTC Max. |
| Commission de surperformance: | Oui (Cf: DIC1 – Prospectus) |
| Valorisation: | Quotidienne |
| Règlement / Cutt-off: | J+2 / Midi |
| Valorisateur / Dépositaire: | ODDO & Cie |

PRINCIPALES POSITIONS (en % du fonds)

Capitalisation > 1 000M€

| | | |
|---|----------------------|------|
| 1 | Dassault Systèmes SA | 5.5% |
| 2 | SAFRAN SA | 5.3% |
| 3 | Air Liquide SA | 5.1% |

Capitalisation < 1 000M€

| | | |
|---|-----------------|------|
| 1 | Chargeurs SA | 3.2% |
| 2 | Lumibird SA | 3.1% |
| 3 | Solutions 30 SE | 1.6% |

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

| | Fonds | Indice |
|-------------|-------|--------|
| > 5000 m | 61.2% | 100.0% |
| > 1000 m | 22.4% | 0.0% |
| > 150 m | 12.9% | 0.0% |
| < 150 m | 2.1% | 0.0% |
| Liquidités | 1.4% | - |
| Obligations | - | - |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE & DEVISES



EUR - 91.0%



CHF - 0.0%

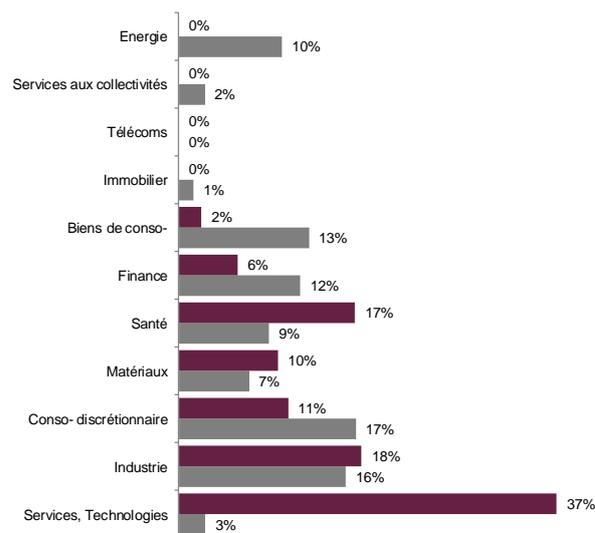


USD - 9.0%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

| | |
|--|--------|
| Nombre de lignes | 47 |
| Capitalisation médiane (M€) | 6 063 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 24 513 |
| Rendement | 0.0% |
| Pondération des 10 principales positions | 41.9% |
| PER | 26.1 |
| VE/ CA | 2.4 x |
| VE/ EBITDA | 13.8 x |
| R ² | 0.8 |

RÉPARTITION SECTORIELLE



■ Haas Actions Croissance ■ CAC 40 NR

CONTRIBUTIONS POSITIVES

| | Contribution | Poids de la ligne | |
|---|--------------------------|-------------------|------|
| 1 | SAFRAN SA | 0.35% | 5.3% |
| 2 | Sartorius Stedim Biotech | 0.27% | 3.6% |
| 3 | Air Liquide SA | 0.20% | 5.1% |

CONTRIBUTIONS NÉGATIVES

| | Contribution | Poids de la ligne | |
|---|------------------|-------------------|------|
| 1 | Lumibird SA | -0.61% | 3.1% |
| 2 | Chargeurs SA | -0.50% | 3.2% |
| 3 | Siltronic AG Reg | -0.46% | 1.3% |

DÉFINITIONS

Alpha : Mesure la surperformance d'un portefeuille par rapport à son indice.
Perte Maximale : Il s'agit de la différence entre la valeur liquidative la plus haute et celle la plus basse sur une période donnée.
Tracking Error : Elle correspond à l'écart-type de la différence entre les rendements mensuel du fonds et ceux de son indice.

Ratio de Sharpe : Mesure la capacité du gérant à générer de la surperformance par rapport au taux sans risque.
Bêta : Le Bêta d'un fonds est un coefficient de volatilité mesurant la relation entre les fluctuations de la valeur du fonds et celle de son indice.