

## HAAS ACTIONS ENTREPRENEURS (C)

### LE FONDS ACTIONS PEA-PME PAR HAAS GESTION

Le fonds Haas Actions Entrepreneurs a pour objectif de réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC Small dividendes nets réinvestis sur la durée de placement recommandée de 5 ans. L'univers d'investissement est constitué majoritairement des PME et ETI françaises cotées et de tous les secteurs d'activité. Le fonds est éligible au PEA-PME.

### PHILOSOPHIE DE GESTION

Haas Actions Entrepreneurs est un fonds de convictions qui s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres (« stock picking »). L'entreprise est au centre du processus d'investissement du fonds. La stratégie consiste à appréhender une entreprise cotée comme un actif économique. Cette approche vise à déterminer la « juste valeur » de cet actif dans une perspective de long terme.

Le fonds est géré de façon discrétionnaire et son processus de gestion se fonde sur la conviction forte que la performance boursière à long terme d'une société dépend de sa création de valeur économique et de la réduction de sa sous-valorisation boursière par rapport à sa valeur intrinsèque. La sélection des titres est réalisée sans contrainte a priori ni référence aux indices boursiers. L'équipe de gestion porte une attention particulière aux sociétés entrepreneuriales ou familiales, à la qualité du management, à la dimension humaine au sein de l'entreprise et à la capacité de l'entrepreneur de porter son projet.

### LES CARACTÉRISTIQUES D'UN FONDS ÉLIGIBLE AU PEA-PME

Haas Actions Entrepreneurs est investi à 75 % minimum en actions françaises et des pays de la zone euro éligibles au PEA-PME. Le fonds peut être exposé jusqu'à 110 % en actions de pays de la zone euro, dont 50 % minimum dans des entreprises de petite et moyenne capitalisation et 40 % maximum en actions de pays de la zone euro hors France.

Critères d'éligibilité des valeurs au PEA-PME : les entreprises qui occupent moins de 5 000 personnes, qui ont un chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1,5 milliard d'euros ou un total de bilan n'excédant pas 2 milliards d'euros ou celles ayant une capitalisation boursière inférieure à 1 milliard d'euros qui ne sont pas filiales d'un grand groupe.

Il existe un risque que le fonds ne soit pas toujours investi sur les marchés ou les valeurs les plus performants.

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. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Les prospectus complets des fonds de la gamme sont disponibles sur le site [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com) ou sur simple demande. Il est recommandé de se reporter notamment aux rubriques « stratégie d'investissement », « facteurs de risque » et « frais de commissions » des prospectus. Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques en regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Vous pouvez par ailleurs, consulter si vous l'estimez nécessaire, vos propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel. Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Il ne peut être considéré comme un démarchage ou une sollicitation. Sous réserve du respect de ses obligations, HAAS GESTION ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement. Les données historiques utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du FCP est susceptible d'évoluer dans le temps. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe « 3 » de risque du fonds ne permet pas de garantir votre capital ; la classe 1 signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

ÉLIGIBLE AU  
**PEA  
PME**

### HORIZON D'INVESTISSEMENT

Horizon d'investissement minimum recommandé

**5 ANS**

### ÉCHELLE DE RISQUE

À risque plus faible,  
rendement potentiellement  
plus faible

À risque plus élevé,  
rendement potentiellement  
plus élevé



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

### RISQUES ASSOCIÉS À LA GESTION

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE LIÉ À L'INVESTISSEMENT EN ACTIONS DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS
- RISQUE ACTIONS
- RISQUE LIÉ À LA GESTION DISCRÉTIONNAIRE
- RISQUE DE LIQUIDITÉ
- RISQUE DE CHANGE
- RISQUE DE CRÉDIT
- RISQUE DE TAUX
- RISQUE LIÉ À L'UTILISATION D'INSTRUMENTS DÉRIVÉS

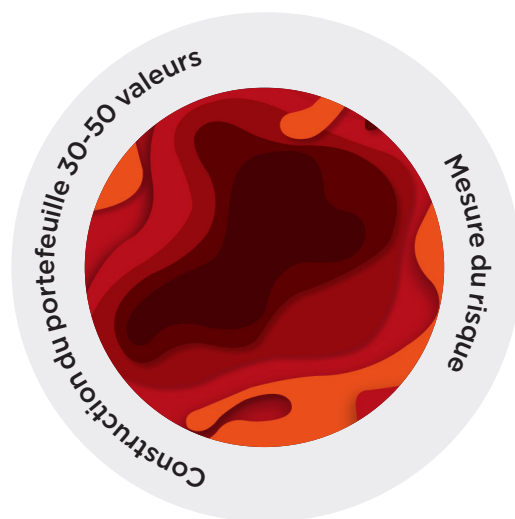
## 4 PILIERS D'INVESTISSEMENT

### ANALYSE FONDAMENTALE

- Historique de rentabilité,
- Métier et perspectives,
- Avantages compétitifs
- Qualité de management
- Ratios financiers...

### MESURE DES RISQUES

- Industriels,
- Macro-économiques,
- Opérationnels,
- Marchés boursiers...



### CALCUL DE LA VALEUR INTRINSÈQUE

- Approche par les multiples de résultats normalisés,
- Somme des parties...

### VALIDATION DES CRITÈRES DÉCISIFS D'INVESTISSEMENT

- Création de valeur économique,
- Sous-valorisation boursière par rapport à la valeur intrinsèque.
- Attention particulière portée aux sociétés entrepreneuriales ou familiales, à la qualité du management, à la capacité de l'entrepreneur de porter son projet

## RÉFÉRENCIEMENT

Le fonds est référencé sur la plateforme d'assurance-vie Nortia, et en cours de référencement auprès des plateformes et des compagnies d'assurance-vie.

## PRINCIPAUX RISQUES ASSOCIÉS À LA GESTION

1 - Risque de perte en capital. 2 - Risque lié à l'investissement en actions de petites et moyennes capitalisations. 3 - Risque actions. 4 - Risque lié à la gestion discrétionnaire. 5 - Risque de liquidité. 6 - Risque de change. 7- Risque de crédit. 8- Risque de taux. 9 - Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés.

Pour plus de détails se référer au prospectus et aux DICI disponibles sur notre site Internet : [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com)

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS HAAS ACTIONS ENTREPRENEURS (PART C)

**Gérants** : Didier ROMAN, Alexandre LACROIX, Gauthier LE BRAS

**Classification AMF** : Actions des pays de la zone euro

**Forme juridique** : FCP OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE

**Libellé de la devise de comptabilité** : Euro

**Durée du placement minimum recommandée** : 5 ans

**Indice de référence** : CAC Small dividendes nets réinvestis

**Dépositaire** : CACEIS BANK

**Valorisation** : Quotidienne

**Date de création** : 11/07/2018

**Fiscalité** : Eligible au PEA, PEA-PME et à l'assurance-vie

**Code ISIN** : FR0013333580

**Montant minimum de souscription** : 100 €

**Frais d'entrée** : 2 % maximum

**Frais de sortie** : Néant

**Frais de gestion** : 2 % TTC maximum

**Frais indirects** : Néant

**Commission de performance** : 15 % TTC

au delà de l'indice CAC Small dividendes nets réinvestis si sa performance nette de frais de gestion sur l'année civile est positive

« Haas Actions Entrepreneurs est représenté en Suisse par Hugo Fund Services SA, dont le siège social est situé 6, Cours de Rive, CH-1204 Genève. Tel : +41 22 707 41 60. Les parts du fonds peuvent être distribuées exclusivement à des investisseurs qualifiés en Suisse. Le lieu d'exécution des Parts du Fonds distribuées en Suisse est le siège du Représentant. »

HAAS GESTION - 9, Rue Scribe 75009 PARIS - 01 58 18 38 10 - [hg@haasgestion.com](mailto:hg@haasgestion.com)



HAAS GESTION, Société par Actions Simplifiée, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 344 965 900, au capital social de 1 398 000,00€, ayant son siège social au 9 rue Scribe, 75009 PARIS - Tél : 01 58 18 38 10. Société de Gestion de Portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro G.P.90031, Intermédiaire en assurance immatriculé auprès de l'Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances sous le numéro 11061785 - Document à caractère promotionnel réservé à une clientèle professionnelle - Édition septembre 2018 - [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com)