



Décembre 2021

INFORMATIONS GÉNÉRALES

- Nom de la société de gestion : **ÉTOILE GESTION**
- Nom de l'organisme de placement collectif (OPC) : **ÉTOILE VALEURS MOYENNES**

Code ISIN : **FR0010148346 - FR0013380094 - FR0013385036**Code LEI : **969500U7ROGMFJM0Z780**Type de véhicule juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**Pays de domiciliation de l'OPC : **FRANCE**Classe d'actifs : **Actions zone euro**

31

Date de création :
31 janvier**2005**

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET DYNAMIQUE DE COLLECTE

Encours (actif net) au 31 décembre 2021**193,50**
millions
d'euros

% de l'actif investi
dans des **entreprises
françaises**
en fonds propres /
quasi fonds propres

89,19%

dont

% de l'actif investi dans
des **PME/ETI
françaises**
en fonds propres /
quasi fonds propres

16,37%

CONTRIBUTION AU DYNAMISME DE L'ÉCONOMIE ET DES TERRITOIRES

Nombre d'**entreprises françaises** financées en fonds propres **67**

Nombre de **TPE-PME françaises** financées en fonds propres **1**

Nombre d'**ETI *** françaises financées en fonds propres **16**

*L'ETI se situe entre les PME (petites et moyennes entreprises) et les GE (grandes entreprises). Elle comprend 250 à 4 999 salariés. Son chiffre d'affaires ne dépasse pas 1,5 milliard d'euros ou le total de son bilan est inférieur à 2 milliards d'euros.

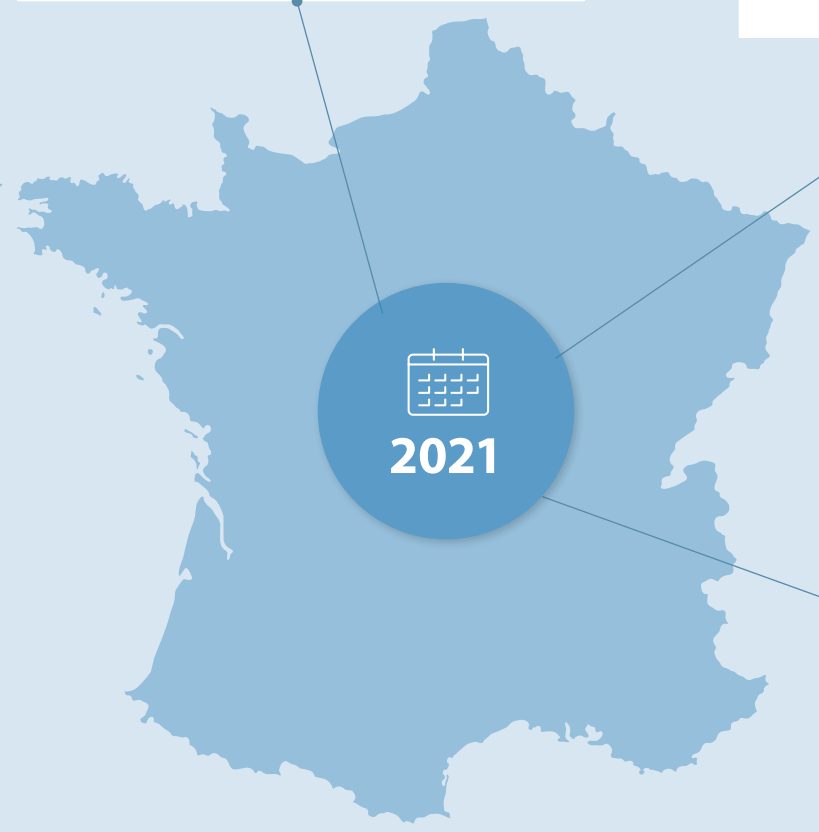
Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises

7

Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auquel l'OPC a participé de manière significative depuis le 31/12/2020**

4,11%

% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation du capital ou d'introduction en bourse depuis le 31/12/2020



Dimension territoriale

324 094

Nombre de personnes employées en France dans les entreprises du portefeuille financées en fonds propres ou quasi-fonds propres dont le siège social est en France

** Entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse : Spartoo, Entech, Carbios, Focus Home, Interactive, Don't Nod, Euronext, Technip Energies.

CRITÈRES ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, États ou collectivités.



Environnement
(niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...)




Social/Sociétal
(respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...)



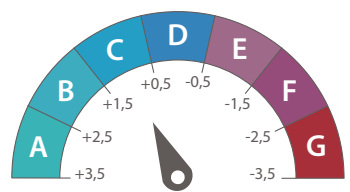
Gouvernance
(indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires...)

Taux d'analyse extra-financière du portefeuille **97,37%**

Résumé de la **méthodologie de calcul de la note ESG** et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance  CLIQUEZ

NOTE ESG DE L'ÉMETTEUR

Chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de **A** (le meilleur niveau) à **G** (le moins bon).



 **Résultats ESG du portefeuille***

C / 0,99

 **Résultats ESG de l'indice**

C / 0,92



Actions engagées en 2021 pour promouvoir les critères ESG

L'équipe de gestion sélectionne les valeurs qui composent son portefeuille en donnant une place importante à la notation ESG des entreprises afin d'intégrer au-delà de l'analyse financière le risque de durabilité. Ainsi elle a, au-delà des objectifs financiers, **l'objectif de maintenir un score ESG de son portefeuille supérieur à celui de son indice de référence, le CAC Mid&Small.**

Parmi les critères génériques, nous analysons notamment :



La consommation d'énergie et l'émission de gaz à effets de serre, pour la dimension Environnementale



Le respect des droits de l'Homme, pour la dimension Sociale



L'indépendance du conseil et la Stratégie ESG, pour la dimension de la Gouvernance



En fonction des secteurs, des **évaluations supplémentaires sur des critères spécifiques au niveau de la dimension environnementale et sociale peuvent être réalisées** (ex : production d'énergies renouvelables pour les fournisseurs d'énergie, les véhicules écologiques et la sécurité des passagers pour l'industrie automobile).



Par ailleurs, nous appliquons une **exclusion sectorielle renforcée sur le charbon** (par rapport à la Politique Investissement Responsable du groupe Amundi) : sont exclues toutes les entreprises ayant des activités directement liées au charbon tant métallurgique que thermique.



Et lorsque la donnée est disponible, exclusion des sociétés de distribution, transport et production d'équipements et de services, dans la mesure où **33 % de leur chiffre d'affaires est réalisé auprès de clients dont l'activité est directement liée au charbon.**

Avertissement

Document simplifié et non contractuel ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente. Avant toute souscription, l'investisseur doit consulter la documentation réglementaire du FCP dont le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI ») en vigueur, disponible sur le site www.etoile-gestion.com ou sur demande au siège social de la société de gestion. L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations et analyses fournies ne sont pas garanties. Elles sont établies sur des sources considérées comme fiables et peuvent être modifiées sans préavis. Il appartient à l'investisseur de s'assurer de la compatibilité de cet investissement avec les lois de la juridiction dont il relève et de vérifier si ce dernier est adapté à ses objectifs d'investissement et sa situation patrimoniale (y compris fiscale). Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents des États-Unis d'Amérique et des "U.S. Persons", tels que définis par la "Regulation S" de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 et dans le Prospectus du FCP décrit dans ce document. Rédaction achevée en Février 2022. La source des données du présent document est Etoile Gestion et/ou Amundi sauf mention contraire.

Étoile Gestion - Société Anonyme au capital de 29 000 010 euros - Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le N° GP 97002 - Siège social : 91-93, boulevard Pasteur - 75015 Paris - 784 393 688 RCS PARIS - N°TVA FR 70.784.393.688 - Adresse postale : Étoile Gestion, CS 91553 - 91-93, boulevard Pasteur - 75730 Paris Cedex 15. Conception graphique : Atelier Art'6 - 02/2022.