



Rédaction achevée en décembre 2020

Informations essentielles

- **Classe d'actifs** : Action
- **Exposition géographique** : Euro
- **Durée minimum de placement recommandée** : 5 ans
- **Codes ISIN** : FR0011637115
- **Frais d'entrée maximum non acquis au fonds** : 2,00%
- **Frais d'entrée acquis au fonds** : 5%
- **Frais courants annuels (en % de l'actif net moyen)** : 1,47%
- **Limite de réception des ordres** : Jour (j) avant 9h00 pour exécution sur la valeur liquidative établie en j et calculée en j+1 ouvré.

Définitions

¹ PME

Petites et Moyennes Entreprises.

² ETI

Entreprises de Taille Intermédiaire.

³ DICI

Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur comporte les informations essentielles sur le fonds et doit être remis à l'investisseur avant toute souscription.



L'orientation de gestion d'Etoile PME

Le fonds a pour objectif de vous faire bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de PME¹ et ETI², sociétés entrepreneuriales et disposant d'une capacité d'innovation, à la base du tissu économique de la zone euro.



Les points clés d'Etoile PME ?

- L'accompagnement, sur le long terme, du développement des PME et ETI.
- La sélection de valeurs à fort potentiel de croissance ou sous-évaluées par le marché selon les convictions du gérant.
- Un dialogue permanent avec les dirigeants d'entreprises.



La philosophie et le processus d'investissement

Un univers d'investissement attractif et dynamique

ETOILE PME est investi en totalité au travers du fonds Amundi Actions PME et à titre accessoire en liquidités. Il peut investir indirectement dans l'ensemble des actions de PME et ETI de la zone euro.

Ces titres offrent de multiples atouts :

- un **taux de croissance** historiquement plus élevé, qui leur permet potentiellement de générer de meilleures performances que les grandes capitalisations*, tout en étant plus risqués,
- le caractère entrepreneurial et souvent familial de ces sociétés accentue généralement la **convergence des intérêts des dirigeants et des actionnaires** quant à la création de valeur dans le temps,
- des valeurs peu connues, pouvant créer des **opportunités d'investissement** dont l'équipe de gestion cherche à tirer activement profit.

Ces entreprises sont susceptibles d'être les grandes entreprises de demain.

En revanche, le volume des échanges en Bourse de ces titres étant réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. En d'autres termes, la valeur du fonds peut fluctuer plus rapidement et plus fortement, à la hausse comme à la baisse.

*Source FactSet

Quelles sont les caractéristiques des sociétés de l'univers d'investissement d'Etoile PME ?

Afin de respecter l'éligibilité à la nouvelle enveloppe fiscale PEA PME le fonds doit investir dans des actions d'entreprises de taille intermédiaire selon les critères de l'INSEE : moins de 5 000 employés et un chiffre d'affaires n'excédant pas 1,5 milliard d'euros ou un total de bilan inférieur à 2 milliards d'euros. Ces caractéristiques sont appréciées à l'acquisition, et non en cours de vie.



Une gestion active de conviction privilégiant la croissance

L'équipe de gestion sélectionne les valeurs qui composent le portefeuille en évaluant deux critères, selon elle, primordiaux : la **qualité du management** et le **potentiel de croissance estimée**. Les sociétés sélectionnées se caractérisent ainsi, d'après cette analyse, par :

- des positions importantes sur des marchés porteurs,
- une croissance des bénéficiaires soutenue par l'innovation, des gains de parts de marché ou des acquisitions,
- une pérennité du modèle de croissance (pression concurrentielle limitée, structure financière solide,...).

Cette approche est soutenue par des rencontres régulières avec les sociétés afin d'apprécier dans le temps la solidité de leur modèle de développement et la vision stratégique de leurs dirigeants.

Une équipe d'experts dédiée

Etoile PME à travers la gestion d'Amundi Actions PME bénéficie du savoir faire d'Amundi(*) qui développe depuis de nombreuses années son expertise dans la gestion de fonds actions de petites et moyennes valeurs. La connaissance de l'univers acquise et un processus de sélection de titres éprouvé constituent deux atouts majeurs pour la gestion du fonds.

Un suivi constant des valeurs en portefeuille

L'équipe veille à diversifier les secteurs et les pays dans la construction du portefeuille, tout en assurant un suivi constant des investissements.

(*) Premier groupe de gestion d'actifs en Europe en termes d'actifs sous gestion et l'une des 10 premières sociétés internationales (1) ¹ Source : IPE « Top 400 asset managers » publié en juin 2018 sur la base des encours sous gestion à décembre 2017.

Pourquoi souscrire à Etoile PME ?

- Le potentiel de développement des entreprises PME et ETI.
- Une souscription possible dans le cadre du PEA PME et du PEA.
- Une équipe de gestion spécialisée sur le secteur des « Petites et Moyennes Capitalisations » et expérimentée.

Profil de risque

• Indicateur de risque et de rendement



Cet indicateur se matérialise par une échelle comprise entre 1 pour les supports présentant le risque et le potentiel de rendement les plus faibles, et 7 pour ceux présentant le risque et le potentiel de rendement les plus élevés.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque », le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

• Les risques

Le niveau de risque de ce fonds reflète principalement le risque du marché des actions de petites et moyennes capitalisations de la zone euro sur lequel il est investi.

Le fonds n'offre ni garantie, ni protection du capital initialement investi ; l'investisseur est exposé au risque de perte en capital. Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont : **risque de liquidité, risque de contrepartie.**

Pour une information complète sur les risques, veuillez-vous référer au Document d'information Clé pour l'investisseur (DICI).

L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du portefeuille.

Gérante

Florence BANNELIER



Information promotionnelle et non contractuelle 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'investisseur est soumis à un risque de perte en capital (voir le détail des Risques dans le DICI et le prospectus). 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. Les informations et prévisions sont inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution. 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 », telles que définies 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 décembre 2020.