

## Portzamparc Gestion : spécialiste des Small & Mid caps

Depuis maintenant près de 40 ans, l'investissement sur les marchés financiers est au cœur des préoccupations de Portzamparc Gestion et l'essence de l'expertise de nos équipes.

De par cet héritage, nous avons la vocation d'accompagner par nos investissements sur le long terme, l'émergence de champions locaux à dimension internationale, des entreprises qui prennent part activement à la création des emplois de demain et dynamisent le tissu industriel et les activités de services, tout en favorisant l'innovation.

Le savoir-faire de Portzamparc Gestion repose sur l'expression de convictions fortes. Nos décisions sont avant tout guidées par les qualités intrinsèques et les perspectives des entreprises, tout en gardant à l'esprit les grandes tendances macroéconomiques.

+ de **25** ANS  
D'expériences  
sur les petites et moyennes  
valeurs

**400** M€  
D'encours sous gestion

**230** M€  
Gérés via des OPC

**3** FONDS ACTIONS ET  
ARTICLE 8 SFDR

**& 1** FONDS OBLIGATIONS

Signatory of:  
**PRI** Principles for  
Responsible  
Investment

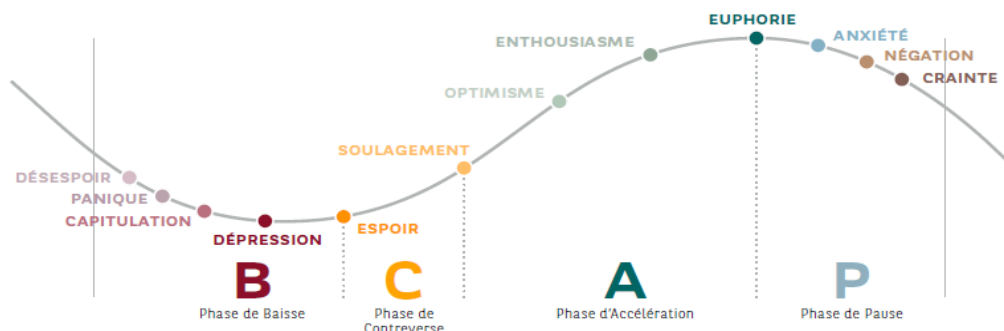
**FIR** FORUM POUR  
L'INVESTISSEMENT  
RESPONSABLE

## Les apports de la finance comportementale au service de votre investissement

Les décisions d'un investisseur sont influencées par ses émotions, sa psychologie et son expérience personnelle. Nos comportements révèlent ainsi des biais naturels qui entraînent des erreurs d'appréciation lors de la prise de décision. C'est le gap comportemental. Celui-ci se traduit par une perte de performance d'environ 3% par an. Cette performance à elle seule permet de doubler un capital sur 20 ans.

Afin de réduire ces biais, nous appliquons les principes de la finance comportementale et utilisons un processus propriétaire dénommé « GPS BCAP » depuis 2021 dans la gestion collective de nos fonds. Concrètement, nous étudions l'évolution d'un titre sur des temporalités court & long terme (grâce au suivi de ses moyennes mobiles) et classons la valeur en quatre phases afin d'en retirer une tendance de fond et de neutraliser le « bruit du marché ».

Nous avons également construit des outils dédiés à disposition de nos gérants afin de réaliser un suivi spécifique de nos positions.



*Schéma - Lien entre les émotions de l'investisseur et les phases.*

# PORTZAMPARC MOMENTUM ISR

communication marketing

L'ambition de Portzamparc Momentum ISR est de déceler les meilleures opportunités d'investissement parmi les entreprises européennes cotées.

Le portefeuille est exposé aux marchés actions de tous secteurs d'activités et d'entreprises de toutes tailles de capitalisations.

Portzamparc Gestion applique un processus d'analyse spécifique conçu pour minimiser les biais comportementaux mais également prendre en compte les tendances de marché dans les décisions d'investissement : le GPS BCAP.

S'appuyant sur les enseignements de la finance comportementale et une approche « momentum », le GPS BCAP est un indicateur quantitatif qui permet de classer des valeurs de façon factuelle selon des phases de marché.

La stratégie d'investissement repose sur une gestion active et discrétionnaire fondée sur une approche disciplinée de la sélection de valeurs, alliant analyse fondamentale, recherche extra-financière et analyse quantitative.

Nous sommes des investisseurs sur le long terme et nous sommes convaincus que l'intégration de critères ESG\* permet de générer de meilleures performances ajustées du risque.

Ce fonds de conviction affiche l'objectif, chaque année, de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence.

ESG\* : Environnement Social Gouvernance

## Les Caractéristiques

Date de création : 14/03/1986

Code ISIN :

Parts C: FR0007394762

Parts P: FR0013292810

Parts I: FR0013509197

Classification AMF :

Actions des pays de l'Union Européenne

Catégorie : Article 8 SFDR

Eligibilité : PEA

Commission de souscription max :

Part C : 2.00% - Part P : 2.00% - Part I : 2.00%

Commission de rachat max : Néant

Frais de gestion max (TTC) :

Part C : 2.00% - Part P : 1.10% - Part I : 1.10%

Frais de fonctionnement et autres

services : 0,50% TTC maximum

Commission de surperformance :

20 % de la performance annuelle  
du fonds au-delà de celle de l'indice  
Euro Stoxx Net Return

## Profil de risque\*



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne

\*À la date de la dernière mise à jour du prospectus, le 15/12/2025

## Principaux risques liés

Votre argent est principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la Société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés qui eux-mêmes pourront être affectés par des facteurs exogènes comme l'actualité ou l'évolution d'autres marchés financiers. L'investisseur est donc exposé aux risques suivants, détaillés dans le prospectus de l'OPC : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement sur les marchés actions, risque lié à l'investissement sur les petites capitalisations. À titre accessoire, l'OPC pourra être exposé au risque de change et au risque de taux.

## VOTRE INTERLOCUTEUR



Erwan Roesch

[erwan.roesch@bnpparibas.com](mailto:erwan.roesch@bnpparibas.com)

02 40 44 94 41

06 70 43 57 78

Le présent document a un caractère confidentiel. Il est réservé à un usage strictement personnel et ne peut pas être reproduit, distribué ou publié, en totalité ou en partie, sans autorisation préalable et écrite de Portzamparc Gestion. Ce document constitue une présentation commerciale et non contractuelle à caractère purement informatif. Il ne s'agit donc ni d'une recommandation personnalisée d'investissement, ni d'une sollicitation ou d'une offre en vue de la souscription à ce produit. Le destinataire du présent document est invité à consulter ses propres conseils juridiques, fiscaux, financiers, comptables et tous autres professionnels compétents, afin de s'assurer que la souscription à ce produit est conforme à ses objectifs et ses besoins au regard de sa situation, notamment financière ou fiscale. Les informations contenues dans ce document sont issues de sources considérées comme fiables par Portzamparc Gestion. Portzamparc Gestion ne saurait garantir la parfaite fiabilité, exhaustivité et exactitude des informations provenant notamment de sources extérieures et figurant dans ce document. Par ailleurs, il est rappelé que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les notations sont décernées à un instant donné et ne sont pas gage de performances futures. Enfin, les risques liés à l'investissement dans cet OPC ainsi que ses caractéristiques sont décrites dans le Document d'Informations Clé pour l'Investisseur (DIC PRIIPS) de cet OPC, qui doit être remis préalablement à la souscription. Les informations relatives à l'OPC contenues dans le présent document ne se substituent donc pas à celles mentionnées dans la documentation réglementaire de cet OPC tel que le prospectus disponible sur simple demande ou sur [www.portzamparcgestion.fr](http://www.portzamparcgestion.fr)