

### Pourquoi investir en Europe

- Investir en Europe permet de s'exposer au potentiel de croissance du marché de l'Espace Economique Européen<sup>1</sup> et de ses 500 millions de consommateurs, soutenu par des plans de soutiens monétaires et de relances budgétaires.
- L'Espace Economique Européen est l'une des économies des plus grandes et plus puissantes au monde, actuellement au deuxième au rang des économies mondiales<sup>2</sup>.
- Pour un citoyen européen, investisseur sur le marché européen, son portefeuille a enregistré une performance de 9,82 % par an sur les 10 dernières années<sup>3</sup> soit 155 % sur la période.

### En Bref

- Un fonds **Muli Capitalisations européennes** (diversifié géographiquement et sectoriellement). Nous privilégions la sélection d'entreprises qui nous semblent structurellement leader sur leur secteur d'activité ; quelque soit la taille de capitalisation.
- La stratégie de sélection de valeurs s'appuie sur les 3 piliers de Portzamparc Gestion: **l'analyse quantitative et l'analyse fondamentale, la recherche extra-financière.**
- Une approche d'investissement sur le long terme intégrant **un engagement ESG significatif**<sup>4</sup>.

### Nos choix d'investissement

- Basée sur la méthodologie de Portzamparc Gestion, la philosophie du fonds est de mettre en œuvre une gestion pragmatique en adoptant une approche de stock picking / sélection de valeurs à travers l'Europe sans contrainte sectorielle ou de taille de capitalisation. La sélection des valeurs devra en outre permettre au fonds d'afficher une note ESG moyenne significativement<sup>4</sup> supérieure à celle de son univers d'investissement.
- **Portzamparc OPPORTUNITES ISR** pourra investir :
  - entre 0% et 100% en actions de petites, moyennes ou grandes capitalisations,
  - en actions des pays de l'Espace Economique Européen, et détiendra à tout moment en permanence au moins 75% de l'actif net en titres éligibles au PEA
  - Dans la limite de 10% de l'actif dans les sociétés domiciliées au Royaume-Uni et en Suisse, dont les titres sont cotés sur une place de l'EEE

<sup>1</sup> L'Espace économique européen, ou EEE, est composé des 28 États membres de l'union européenne UE et de trois pays de l'association européenne de Libre-échange (AELE) (tous, à l'exception de la Suisse, notamment: Islande, Liechtenstein et Norvège).

<sup>2</sup> Source Eurostat PIB 2020

<sup>3</sup> Source Portzamparc/ Morningstar, un investissement portant sur l'Indice Stoxx 600, Données au 31/12/2021

<sup>4</sup> Le placement doit présenter un minimum d'informations telles que la définition d'objectifs mesurables significatifs, les principales limites méthodologiques et l'approche, etc. comme le recommande le régulateur des marchés financiers dans la position 2020-03.

## Comment nous investissons ?

### • Pilier quantitatif & comportemental

Notre processus d'investissement débute par une évaluation systématique de notre univers d'investissement de 1500 entreprises européennes via notre outil propriétaire le BCAP. Cette étape nous permet de concentrer notre attention sur les valeurs qui propose un comportement boursier que nous estimons favorable :

- Classification de chaque valeur parmi quatre phases distinctes : Baisse (B), Controverse (C), Accélération (A) ou Pause (P).
- Focus sur les valeurs qui répondent à nos attentes en terme de comportement boursier.



Puis les valeurs sélectionnées font l'objet d'une analyse fondamentale financière et extra financière ( ESG )

### • Pilier fondamental

Notre analyse fondamentale se concentre à identifier les entreprises, leader dans leur secteur, avec un potentiel d'activité fort, une capacité significative à faire progresser ses marges, un management solide et de bonnes perspectives boursières.



### • Pilier extra-financier

Notre analyse extra financière est basée sur le système de notation propriétaire du groupe BNP Paribas sur les facteurs Environnementaux , Sociaux et de Gouvernance.



## Construction du portefeuille

### • Portefeuille

Un portefeuille concentré entre 30 et 40 de nos meilleures convictions en Europe sélectionnées à partir du processus de gestion de Portzamparc Gestion.

## FILTRAGE DE L'UNIVERS

Identification des entreprises offrant des opportunités et avec une tendance en accélération sous angle quantitatif  
**BCAP ( évaluation propriétaire )**



## ENTREPRISES

Analyse fondamentale, recherche extra-financière et analyse qualitative  
positionnement – potentiel de l'activité – appréciation du management – et intégration



## PORTEFEUILLE

Construction du portefeuille final : design – sizing – profil  
risque rendement – profil ratio ESG

# Portzamparc Opportunités ISR



- Filiale du groupe BNP Paribas
- 35 ans d'existence
- 11 professionnels au service de vos clients
- 2 piliers d'activité : gestion collective & délégation de gestion
- 4 OPC catégorisés Article 8 au sens SFDR avec une dénomination ISR
- 2 fonds labélisés ISR & 1 fonds France Relance.

## Une gestion collégiale



BERTRAND  
LAMIELLE



BENJAMIN  
GLUSSOT



ADIL KADA



SYLVAIN  
LANDREAU



GEOFFREY  
MELCHIOR

Small

Mid

Big

Génération d'idées – stock picking

Portzamparc Opportunités ISR



## Reporting



## Caractéristiques

### Date de création :

14/03/1986

### Code ISIN :

Parts C: FR0007394762

Parts I: FR0013509197

Parts P: FR0013292810

### Classification AMF :

Actions des pays de l'Union Européenne

**Eligibilité :** PEA

### Commission de souscription max :

Part C : 2% - Part I : 2% - Part P : 2%

### Commission de rachat max :

Néant

### Frais de gestion max (TTC) :

Part C : 2 % - Part I : 1,10 % - Part P : 1,10 %

### Frais de recherche :

0,14 % (frais de recherche facturés à l'OPCVM)

### Commission de surperformance :

20 % de la performance annuelle

du fonds au-delà de celle de l'indice

Euro Stoxx Net Return

### Commission de mouvement :

Actions françaises et étrangères

cotées en France = 0,38 % HT

Actions étrangères = 0,43 % HT

## Profil de risque

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiel plus faible

Rendement potentiel plus élevé



Le calcul de l'indicateur de risque est basé sur la volatilité historique à cinq ans du fonds. L'évaluation du risque pour les OPCVM de moins de cinq ans d'existence est basée sur le recours à une méthode estimative. La donnée historique n'est pas un indicateur fiable du futur. La catégorie de risque indiquée n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujette à des modifications dans le temps. La plus petite catégorie ne signifie pas un investissement sans risque.

\* À la date de la dernière mise à jour du prospectus le 04/01/2022.

## 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. Les investissements peuvent varier à la hausse ou à la baisse et ne sont pas garantis en capital

