

Nom du fonds - ISIN	HAAS Actions Croissance C EUR Acc - FR0007472501
Société de gestion	Haas Gestion
Catégorie Quantalys	Actions France
Gérant du fonds	Didier Roman, Jean-Joseph Haas

 **À découvrir**
VL 542,06 EUR
(23/09/2019)

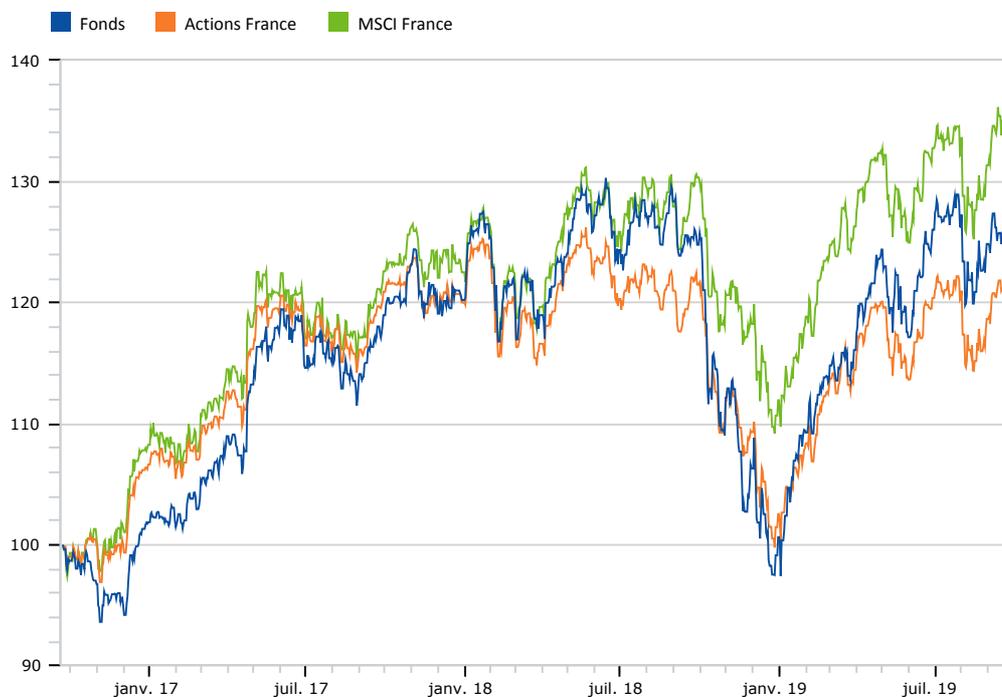
Trajectoire. Nouvel entrant en 2019 dans la gamme Nortia « à découvrir », Haas Actions Croissance ressort premier de sa catégorie* en réalisant une performance** 2019 de 24,84 % (contre 18,15 %). Ce fonds actions françaises, précurseur sur la thématique des mégatendances, investit sur des sociétés présentant de solides business models et une visibilité à long terme. Ainsi, les gérants rechercheront d'abord les secteurs contribuant à la révolution technologique, participant aux défis environnementaux et aux évolutions démographiques. Une fois cette analyse stratégique effectuée, le stock picking permettra de positionner le portefeuille sur les différentes typologies de croissance.

Impact. Depuis le début de l'année, le fonds est majoritairement investi sur des valeurs de croissance défensives (60 %), comme Air Liquide, première position du fonds (6,9 %). Fort de son historique, la société spécialisée dans les gaz industriels présente une progression annuelle moyenne du bénéfice net par action de 6,9 % sur les 30 dernières années. Le secteur du luxe, quant à lui, a su montrer sa résistance lors de la dernière crise économique. La thématique est en effet soutenue par des entreprises reconnues à l'international, positionnées sur des oligopoles. Par ailleurs, l'émergence d'une classe moyenne chinoise plus aisée a ouvert de nouveaux marchés et en fait donc le secteur de croissance par excellence. C'est donc naturellement un thème porteur du fonds (8,7 % de l'actif total), via L'Oréal, Hermès, Ferrari et LVMH. Ces valeurs présentent toutes une belle progression boursière, à l'image de L'Oréal, qui progresse de 23,8 % depuis début janvier.

L'exposition sera complétée par des valeurs de croissance plus offensives, positionnées sur des marchés plus jeunes et qui seront les valeurs défensives de demain. C'est le cas de Dassault Systèmes (5,4 %), qui prévoit désormais de dégager sur 2019 un chiffre d'affaire en progression de 10 %. Enfin, des valeurs de croissance cycliques, comme Soitec (5,6 %), viendront compléter l'allocation. Au global, le portefeuille est composé de 40 lignes en majorité larges caps (65 %) et est concentré à 47,88 % sur les dix principales convictions.

Ligne de mire. Sur son horizon de placement de 5 ans, le fonds présente une performance** annualisée de 7,01 % et une volatilité de 15,81 %. Cette gestion conservatrice, historiquement destinée à la gestion privée, est désormais ouverte à l'ensemble des investisseurs. Pour accompagner cette transition, l'arrivée d'un nouveau gérant analyste viendra compléter l'équipe actions courant octobre. Haas Actions Croissance est un fonds à détenir en cœur de portefeuille, pour profiter d'une exposition forte aux valeurs françaises d'avenir.

Historique base 100 du 23/09/2016 au 23/09/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2019	24,10 %	18,19 %
Perf. 2018	-16,29 %	-14,57 %
Perf. 2017	18,01 %	12,55 %
Perf. 2016	1,94 %	5,60 %
Perf. 2015	12,94 %	13,28 %
Perf. 2014	2,71 %	2,16 %
Volatilité 3 ans	14,61 %	12,55 %

[Avec Vous]

Céline LEURENT
Responsable Analyste Financière
Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
Directeur Financier
Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
jlivran@nortia.fr

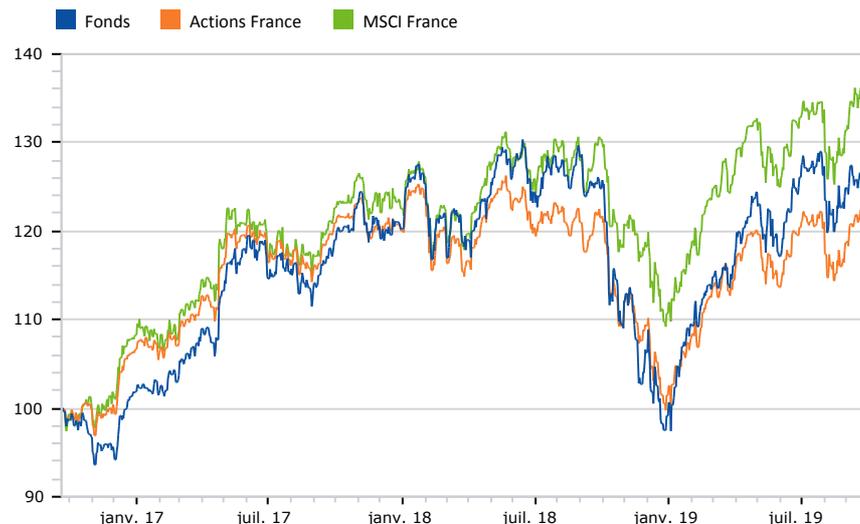
Emilie BRUNEAU
Chargée de Gestion Financière
Tél : 03 28 52 96 03
ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	HAAS Actions Croissance C EUR Acc
Société de gestion	Haas Gestion
Code ISIN	FR0007472501
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Indice de référence	CAC 40 dividendes nets réinvestis
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions France
Indice de réf. Quantalys	MSCI France

VL 542,06 EUR
(23/09/2019)

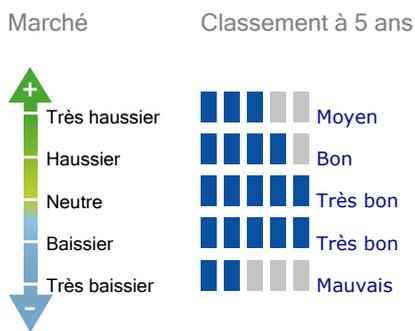
Historique base 100 du 23/09/2016 au 23/09/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 23/09/2019		
Perf. veille	-1,28 %	0 %
Perf. 4 semaines	1,74 %	4,21 %
Perf. 1er janvier	24,10 %	18,19 %
Perf. 1 an	-0,44 %	-0,74 %
Perf. 3 ans	25,31 %	21,35 %
Perf. 5 ans	40,57 %	34,51 %
Performance annuelles		
Perf. 2018	-16,29 %	-14,57 %
Perf. 2017	18,01 %	12,55 %
Perf. 2016	1,94 %	5,60 %
Données 3 ans au 31/08/2019		
Perf. ann.	8,36 %	6,41 %
Volatilité	14,61 %	12,55 %
Sharpe	0,60	0,54

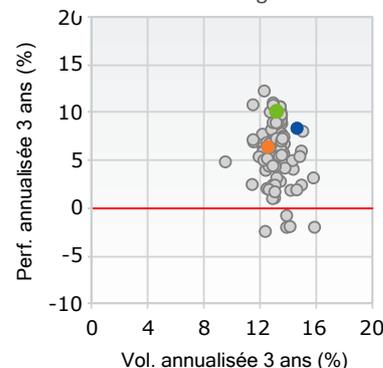
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	63 / 111	3
3 mois	3 / 110	1
6 mois	2 / 110	1
YTD	1 / 110	1
1 an	69 / 108	3
3 ans	30 / 105	2
5 ans	25 / 102	1

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	8,36 %	
Surperf. ann.	-1,77 %	
Ecart de suivi	6,99 %	
Ratio d'info	-0,25	
Beta	0,98	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	14,61 % Très mauvais
Perte max	-25,23 % Mauvais
DSR	10,51 % Très mauvais
Beta bais.	1,09 Très mauvais
VAR	-4,17 % Très mauvais

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Oui / Non
Frais maximum	
Souscription	2 %
Rachat	Néant
Gestion	2,41 %
Surperformance	Oui
Courants	3,19 %
Actif au 20/09/2019	
Actif net de la part	14 M EUR
Actif net global	20 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	0,11 %
Gérant	Gestion collégiale

Profil de risque DICI

