



montbleu Étoiles

« Parce que le luxe est un savoir-faire européen »

#### LE LUXE : UN SECTEUR AVEC UN FORT POTENTIEL DE CROISSANCE

- ▶ La classe moyenne mondiale passera de 1,8 milliard de personnes en 2010 à 3,2 milliards en 2020 pour atteindre 4,9 milliards en 2030. Environ une vingtaine de millions d'individus y accèdent chaque année, progression tirée par l'Asie qui représentera 66% de la classe moyenne mondiale en 2030 contre 28% en 2010. Cette classe moyenne émergente joue un rôle économique et social déterminant, puisqu'elle représente un moteur de croissance très fort pour le secteur du luxe.
- ▶ Le marché mondial du luxe a, quant à lui, triplé en 20 ans. Il a progressé d'environ 5% en 2017 pour atteindre 262 milliards d'euros. Le chiffre d'affaires devrait se maintenir entre 4% et 5% par an pour les trois prochaines années pour atteindre des ventes d'environ 300 milliards d'euros à l'horizon 2020.

#### LE LUXE : UN SAVOIR-FAIRE EUROPÉEN

- ▶ La consommation de produits de luxe est, pour les classes moyennes émergentes, un marqueur social fort mais également le signe d'une certaine ouverture sur le mode de vie occidental.
- ▶ Le luxe est aujourd'hui le symbole d'un savoir-vivre européen.
- ▶ Le secteur est largement dominé par de très belles entreprises de la Vieille Europe et représente une part importante de ses exportations.

#### AVERTISSEMENT

Ce produit présente notamment un risque élevé de perte en capital. Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels le fonds est exposé baissent, la Valeur Liquidative du fonds peut baisser, d'où un horizon d'investissement conseillé de 5 ans minimum.



## UN FONDS DÉDIÉ AU LUXE

Éligible au PEA, **montbleu Étoiles** est exposé entre 75% et 100% de ses actifs en actions de toutes capitalisations de sociétés européennes (dont 5% maximum en valeurs françaises cotées sur le marché Euronext Growth).

Le thème d'investissement privilégié est celui du luxe et du savoir-faire à l'Européenne.

L'élément déterminant du processus d'investissement repose, d'une part, sur une notation développée en interne (basée sur les 5 critères cumulatifs suivants : la qualité du management de la société, la qualité de sa structure financière, la visibilité sur ses futurs résultats, les perspectives de croissance de son métier et l'aspect spéculatif de la valeur) et, d'autre part, sur la détection d'entreprises cotées à un prix inférieur à leur valeur fondamentale.

## LES INCONTOURNABLES



## LES PÉPITES EN DEVENIR OU EN RETOURNEMENT



**Classification** : Actions des pays de l'Union européenne.

**Code ISIN (part de Capitalisation)** : FR0010591123.

**Valeur Liquidative d'origine (au 26 mars 2008)** : 10 euros.

**Périodicité de calcul de la Valeur Liquidative (VL)** : Quotidienne.

**Modalités de souscription et de rachat** : Passation des ordres avant 12 heures pour une exécution sur la VL calculée le jour même.

**Commission maximale de souscription** : 2% / **Commission maximale de rachat** : 1%.

**Frais de gestion annuels** : *Partie fixe* : 2,4% TTC de l'actif net du fonds ;

*Partie variable* : 10% TTC de la surperformance du FCP par rapport à l'indice Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis (en cas d'appréciation de la VL sur la période de référence).

**Éligibilité PEA** : Oui.

**Éligibilité PEA-PME** : Non.

**Dépositaire** : Crédit Industriel et Commercial (CIC) - 6 avenue de Provence, 75009 Paris.

L'utilisateur doit, avant toute décision d'investissement, consulter le prospectus complet de l'OPCVM. Ce prospectus et le dernier rapport de gestion sont disponibles, sur simple demande, auprès de **montbleu finance**, 9 rue Pasquier à Paris (75008).

## AVERTISSEMENT

Ce produit présente notamment un risque élevé de perte en capital. Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels le fonds est exposé baissent, la Valeur Liquidative du fonds peut baisser, d'où un horizon d'investissement conseillé de 5 ans minimum.

Société de gestion de portefeuille - 9 rue Pasquier 75008 Paris  
Tél. : +33 (0)1 53 43 12 12 - Fax : +33 (0)1 47 42 58 33  
[www.montbleu-finance.com](http://www.montbleu-finance.com)