

ÉVÉNEMENT

FOCUS SUR LES FONDS PEA-PME

FONDS ÉLIGIBLES AU PEA-PME

Des performances en nette amélioration depuis un an

Après une contre-performance qui a duré près de deux ans, en 2018 et pendant la plus grande partie de 2019, les fonds de petites capitalisations éligibles au PEA-PME prennent leur revanche, comme le prouvent les progressions comprises entre 28 % et 64 % depuis un an pour nos cinq fonds favoris. Ces derniers sont investis soit en France (Pluvalca Initiatives PME, Amplegest PME et Cogefi Chrysalide), soit dans la zone euro (Amundi Actions PME), soit dans toute l'Europe (Nova Europe ISR).

Classé en tête des fonds de valeurs moyennes françaises sur 5 ans et 4^e sur 3 ans et sur 1 an, Pluvalca Initiatives PME brille grâce à son processus de gestion original. En effet, la sélection de titres résulte à la fois d'une analyse fondamentale et de la détermination d'un cadre macroéconomique, afin de ne pas être pris à contrepied, par exemple en achetant des sociétés cycliques en phase de ralentissement économique. Pour leur part, Amplegest PME, Amundi Actions PME et Nova Europe ISR privilégient les valeurs de croissance. — P. E.

NOTRE CONSEIL

 **Pluvalca Initiatives PME** est notre fonds de valeurs moyennes françaises favori, et donc a fortiori notre fonds éligible au PEA-PME préféré. Pour un élargissement à l'Europe, Nova Europe ISR a nos faveurs. Enfin, Cogefi Chrysalide, dont les classements sont en nette amélioration (14^e de sa catégorie sur 5 ans, 5^e sur 3 ans et leader sur 1 an) est réservé aux audacieux en raison de sa contre-performance dans les marchés baissiers (-37 % en 2018).

Nos 5 fonds éligibles au PEA-PME favoris

Nom (promoteur)	Code ISIN	Performances (en %) (1)		
		Sur 5 ans	Sur 3 ans	Sur 1 an
PLUVALCA INITIATIVES PME (FINANCIÈRE ARBEVEL)	FR0011315696	+95,9	+20,7	+49,5
NOVA EUROPE ISR (EIFFEL INVESTMENT GROUP)	FR0011585520	+88,2	+29,1	+28,4
AMUNDI ACTIONS PME (AMUNDI AM)	FR0011556828	+73,4	+21,6	+32,4
AMPLÉGEST PME (AMPLÉGEST)	FR0011631050	+64,4	+5,1	+28,4
COGEFI CHRYSALIDE (COGEFI GESTION)	FR0011749613	+62,2	+21,1	+63,7

(1) Au 1^{er} mars 2021. Source : Quantalys.