

# Notice pour l'investisseur particulier

---

## Préambule

Nous considérons chaque investisseur comme un partenaire de long terme. Il nous semble donc primordial de vous communiquer notre processus d'investissement que nous voulons simple, rigoureux et réactif.

Nous investissons en profitant des avantages que le marché nous offre à savoir la liquidité des avoirs et les opportunités d'investissements ou de financements.

Nous investissons une partie significative de notre patrimoine à vos côtés sur le long terme.

Nous nous employons à faire croître votre patrimoine en l'investissant prudemment dans des entreprises aux risques limités.

L'équipe d'OTEA Capital



## Une gestion fondamentale de conviction

Nous analysons les entreprises en privilégiant le long terme. L'investissement basé sur l'analyse fondamentale nécessite l'étude de l'évolution dans le temps du positionnement et du développement concurrentiel des entreprises pour capter les opportunités.

Nous évaluons des critères objectifs comme la sous-valorisation par le marché des actifs immatériels de l'entreprise, sa capacité à réinvestir la trésorerie, les barrières à l'entrée du secteur, etc.

Nous investissons dans des entreprises dont les métiers ont un potentiel de croissance intrinsèque. Il est essentiel que ces métiers résistent aux cycles économiques.

Nous essayons de détecter les innovations, les grands projets qui transforment l'environnement et les perspectives, créant ainsi de nouvelles opportunités.

## Gestion du risque et market timing

Sans faire du market timing un outil de gestion, nous adaptons notre exposition aux marchés afin de maîtriser le risque lors des périodes de forte volatilité. Le sentiment de panique, à la hausse ou à la baisse - Greed & Fear - a un impact très négatif sur la qualité et le résultat des performances.

Nous privilégions, quitte à ne pas bénéficier pleinement des phases haussières, une gestion sereine, limitant la volatilité de nos performances et le risque encouru dans les phases baissières.

## Concentration des investissements

Nous acceptons et prenons le risque de concentrer nos investissements. C'est un moyen de valoriser notre travail de recherche, d'assumer nos choix et d'exprimer nos convictions.

Par ailleurs, en investissant sur les marchés européens, dans des entreprises exposées aux autres zones de croissance, nous bénéficions aussi de la diversification géographique.

**Nous vous recommandons de privilégier la durée et de tisser ainsi avec les équipes d'OTEA Capital, cette relation de confiance indispensable à la valorisation de votre patrimoine.**

### Contacts

**Laurent PUGET**

Président

[laurent.puget@otea-capital.com](mailto:laurent.puget@otea-capital.com)

**Thierry LEVALOIS**

Directeur Général

[thierry.levalois@otea-capital.com](mailto:thierry.levalois@otea-capital.com)

**Emmanuel PAINCHAULT**

Directeur de la Gestion Privée

[emmanuel.painchault@otea-capital.com](mailto:emmanuel.painchault@otea-capital.com)

+33 (0)9 73 87 02 76

