

Rapport Mensuel Septembre 2022

30/09/2022

Profil de risque (SRRI) 4/7

STRATEGIE DE GESTION

L'objectif du fonds est de surperformer son indice de référence composé à 25% par le Stoxx 600 et 75% par l'Éster Capitalisé. Des positions acheteuses et vendeuses sont prises de façon systématique suivant des signaux générés par un modèle quantitatif propriétaire. Celui-ci anticipe les variations des cours des actions suivant des critères comportementaux. L'univers d'investissement est les valeurs européennes.

CARATÉRISTIQUES

Date de création	13/07/20217
Nouvelle stratégie	depuis le 21/12/2018
Classification	Long / Short Equity (biais long)
ISIN Part I	FR0013256260
Gérant	Management Team
Valorisation	Hebdomadaire
Forme juridique	FCP, UCITS 4
Indice	25% Stoxx 600 +75% Éster Capitalisé
Devise	EUR
Affectation des dividendes	Capitalisation
Durée minimum d'investissement	5 ans
Valeur Liquidative	83 415,74
Éligibilité PEA	Oui
ESG Rating (/10)	0.0

PROFIL DE LA POCHE LONGUE

Nombre de positions actions	51
Poids des 10 premières lignes	26.0%
Capitalisation Médiane (Mds €)	3.0
Rendement du dividende	0.0%
Liquidité < 10 jours (tiers volume)	100%

PRESTATAIRES ET FRAIS

Dépositaire, Valorisateur	Coccis
Execution broker	Goldman Sachs
Commissaire aux comptes	PWC Selam
Frais de gestion fixe Part I	1,50% annuel TTC
Frais de gestion variables	Maximum 20% TTC de la performance positive nette au-delà de l'indice de référence avec High Water Mark
Frais d'entrée maximum	0.0%

RISQUES DU FONDS

Risque de perte en capital
Risque action
Risque de crédit
Risque de contrepartie



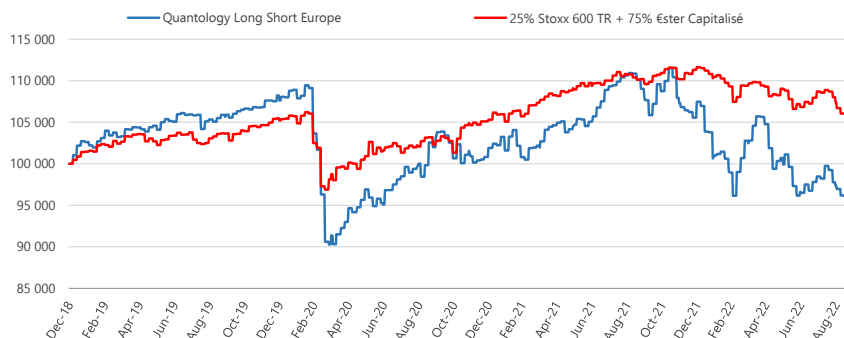
PERFORMANCES

	PART I	INDICE
2022	- 12.4%	- 6.0%
1 an	- 12.9%	- 4.4%
3 ans	- 11.1%	+ 1.2%
Nouvelle stratégie (21/12/18)	- 5.8%	+ 4.9%

STATISTIQUES 1 AN

	PART I
Volatilité(52 sem, vendredi)	9.2%
Perte Maximum	14.8%
Bêta - STOXX Europe 600	0.3
Ratio de Sharpe	- 1.3

GRAPHIQUE - PART I



Net des frais et dépenses du fonds

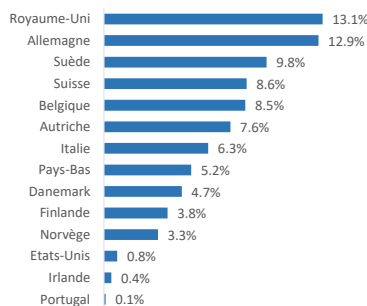
PRINCIPALES POSITIONS

GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	3.4%
TGS ASA	2.9%
SOCIETE BIC SA	2.9%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	2.9%
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	2.9%

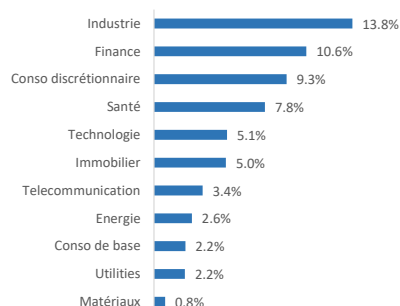
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

Expositions Short	-42.7%
Exposition Long	90.3%
Exposition Nette	47.7%
Cash, Taux	0.0%
Exposition Brute	133.0%

EXPOSITION NETTE GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION NETTE SECTORIELLE



PERFORMANCES MENSUELLES

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	YTD
2019	+ 2.6%	+ 0.5%	+ 0.2%	+ 1.0%	- 0.3%	+ 0.9%	+ 0.9%	- 0.6%	+ 0.6%	+ 0.7%	+ 0.2%	+ 0.7%	+ 7.6%
2020	+ 0.2%	- 3.9%	- 11.9%	+ 3.6%	+ 2.4%	- 1.9%	+ 3.6%	+ 1.6%	+ 3.2%	- 2.5%	+ 0.2%	+ 1.0%	- 5.3%
2021	- 0.3%	- 0.8%	+ 1.1%	+ 2.9%	- 0.2%	+ 0.4%	+ 4.0%	+ 1.2%	- 2.3%	+ 0.6%	- 1.3%	+ 0.2%	+ 5.5%
2022	- 6.0%	- 2.1%	+ 3.6%	+ 2.3%	- 4.7%	- 3.3%	+ 1.9%	- 1.1%	- 3.3%				- 12.4%