TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF | 29 nov. 2024
Article 8 | SFDR

Encours du fonds :
16,8 M€

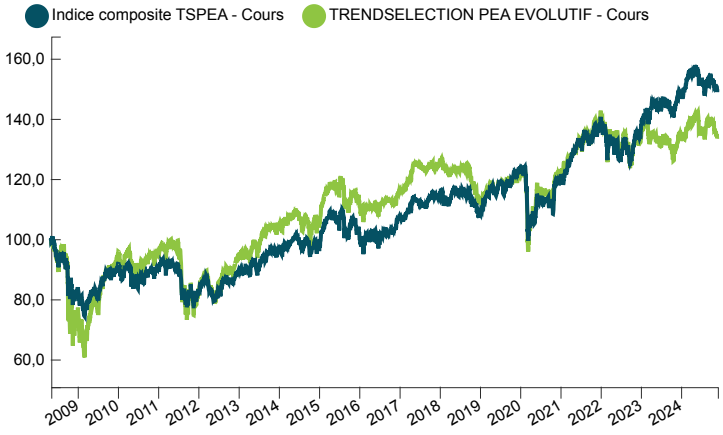
ISIN : FR0010602623 | VL : 133,58 €

Philosophie d'investissement

Le fonds met en œuvre une politique de gestion discrétionnaire d'allocation géographique et sectorielle, via une sélection des titres fondée sur une analyse financière approfondie et des critères quantitatifs et qualitatifs des sociétés sélectionnées. L'exposition en actions du fonds est fonction d'indicateurs techniques variés et nombreux tels que les moyennes mobiles des cours des actions ou des indices, les figures de style des graphes de marchés, les volumes de titres échangés, et des indicateurs avancés d'analyse technique permettant au gérant d'évaluer les grandes tendances de marché et leur puissance pour prendre ses décisions de gestion. La gestion a pour objectif de surperformer son indice de référence en étant investie sur les marchés actions principalement lorsque les moy. mobiles des indices boursiers sont en tendance haussière. Ce type de gestion a pour but de profiter des hausses des marchés actions et de percevoir en tout ou partie le rendement des marchés monétaires lorsque les marchés actions ont une tendance baissière.

Information aux porteurs :
À compter du 8 novembre 2024, Trendselection PEA Évolutif change d'indice de référence : l'indice composite 50% Bloomberg France Large, Mid & Small Cap Net Return Index + 50% €STR capitalisé remplace l'indice composite 50% CAC 40 DR + 50% €STR capitalisé. De plus, les fonctions de dépositaire, de conservateur, d'établissement désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats, ainsi que de délégataire administratif et comptable, ont été transférées de Crédit Industriel et Commercial (CIC) vers Société Générale (SG).

Performances



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Indice composite : 50% Bloomberg France Large, Mid & Small Cap Net Return Index + 50% €STR capitalisé.
Changement d'indice depuis le 08/11/2024.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s)	David Letellier & Maxime Bouin
Périodicité de valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	PEA
PRIIPS - SRI	3

L'échelle de risque, ou SRI, est un indicateur de risque qui s'échelonne de 1 à 7 (1 indiquant le risque le plus faible et 7 le risque le plus élevé).

	TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF
Date de création	5 mai 2008
Frais de gestion	1,70%
Frais d'entrée / sortie max	Néant
Frais de surperformance	10% au-delà de l'indice si la performance est positive

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	-2,0%	-1,1%	1,6%	-1,2%	11,5%	24,7%	33,6%
Indice composite TSPEA	-0,6%	0,8%	2,6%	11,8%	22,7%	50,8%	49,7%

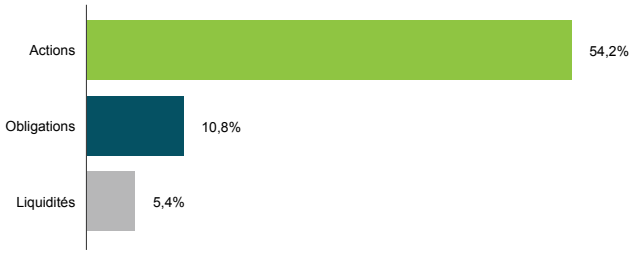
Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création
TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	-0,4%	2,2%	2,2%	1,8%
Indice composite TSPEA	3,8%	4,2%	4,2%	2,5%

Perf. calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	2,5%	-6,1%	15,8%	0,2%	7,3%
Indice composite TSPEA	11,5%	-3,6%	15,5%	-2,6%	13,3%

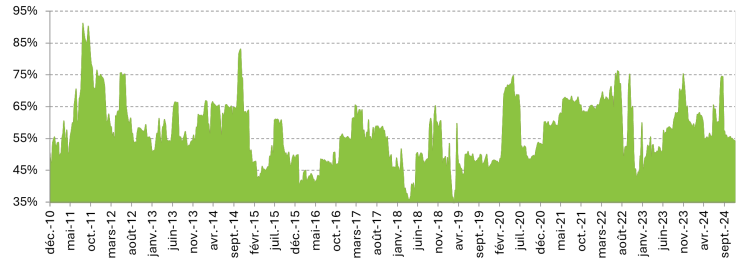
Commentaires de gestion

Après une chute de 3,7% en octobre, le marché des actions françaises continue de se dégrader en reculant à nouveau de 1,6% en novembre accentuant l'écart avec les autres places européennes depuis le début de l'année de l'ordre de 15% en moyenne. Ce mois- ci, les valeurs particulièrement sensibles à la conjoncture française comme les banques ont souffert (BNP Paribas ou Credit Agricole reculent ainsi de près de 10% sur le mois). Les valeurs de consommation continuent de subir l'absence de reprise manifeste en Chine (L'Oréal : -4,5%, LVMH : -2,8%).
Dans ce contexte, le fonds recule de 2,0% pour un indice en retrait de 0,63%. La sous-performance s'explique par le fort recul de BNP Paribas, mais également sur des cas spécifiques qui ne remettent pas en question les cas d'investissement à l'image de Nexans qui baisse de 15% après deux reclassements de titres ou encore la chute de 10% de Spie affectée par la sortie de Bpifrance via le fonds LAC1 et qui a vendu 2,51% du capital. Le titre est faiblement valorisé à 0,68 fois son chiffre d'affaires, notamment au regard des flux de trésorerie générés et un bénéfice attendu de 430 millions d'euros faisant ressortir un multiple de capitalisation modéré de 11,7 fois les profits. A contrario, le fonds profite toujours de la bonne performance d'Essilor, Schneider et Alstom mais également de notre position satellite sur le fonds BlockChain qui performe de 25% sur le mois et de 50% depuis le début de l'année.

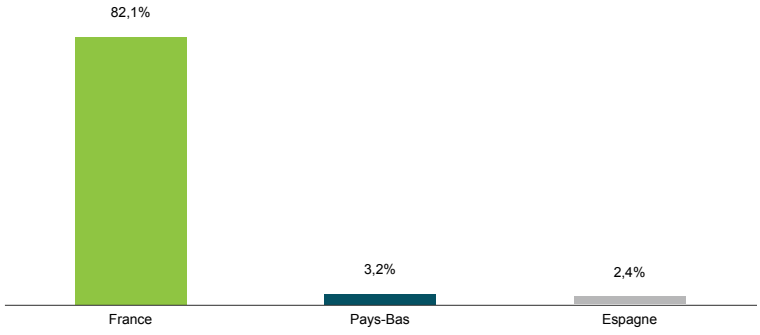
Répartition par type d'instrument



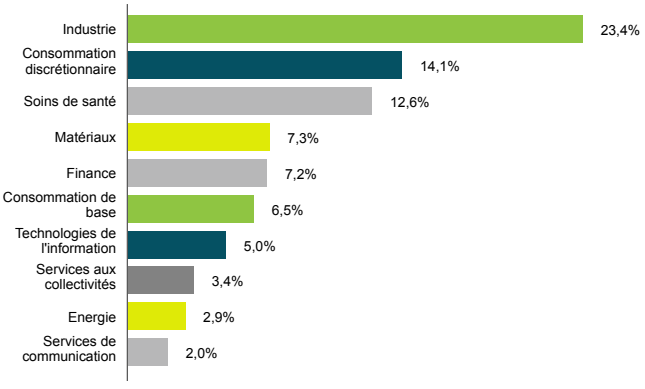
Évolution de l'exposition actions depuis l'origine



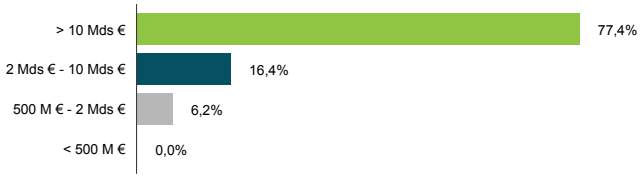
Répartition géographique titres vifs



Répartition sectorielle titres vifs



Répartition par capitalisation



Ratios

Actions nettes	54,19%
Liquidités	5,36%
Nombre de valeurs	28
Poids des 10 premières lignes	46,60%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
PLUVALCA GB BLOCKCHAIN EQ-I	BNP PARIBAS
ESSILORLUXOTTICA	NEXANS SA
RUBIS	SPIE SA

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
-	-

Principales lignes du fonds

Valeur	Type d'actif	Exposition (%)
AIR LIQUIDE	Actions	5,3
BNP PARIBAS	Actions	5,1
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Actions	4,9
ESSILOR LUXOTTICA SA	Actions	4,8
BIOMERIEUX SA	Actions	4,5
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Actions	4,3
LOREAL SA	Actions	4,2
VINCI SA	Actions	3,7
RUBIS SCA	Actions	3,4
SANOFI	Actions	3,3

Profil de risque

Alpha de Jensen	-2,1%
Beta	1,0191
Ratio de Sharpe	0,2
Tracking error	4,2%

Données 5 ans.

Volatilité	7,0%
Volatilité indice	6,4%

Données 1 an. Pas de calcul de la volatilité : hebdomadaire.

Informations importantes

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus et au Document d'Informations Clés PRIIPS (« DIC PRIIPS ») du fonds avant de prendre toute décision finale d'investissement. La fiscalité applicable à un investissement dépend de circonstances individuelles. Selon votre lieu de résidence, le fonds peut ne pas vous être accessible. En particulier, ce fonds ne peut pas être proposé ou vendu directement ou indirectement aux Etats-Unis. Veuillez consulter votre conseiller fiscal sur les incidences fiscales de votre investissement. Le prospectus, le DIC PRIIPS, les derniers rapports annuel et intermédiaire peuvent être obtenus sans frais auprès de la société de gestion (www.arbevel.com). La société de gestion peut fournir sur demande des informations ou reporting complémentaires.