

Encours du fonds :
18,4 M€

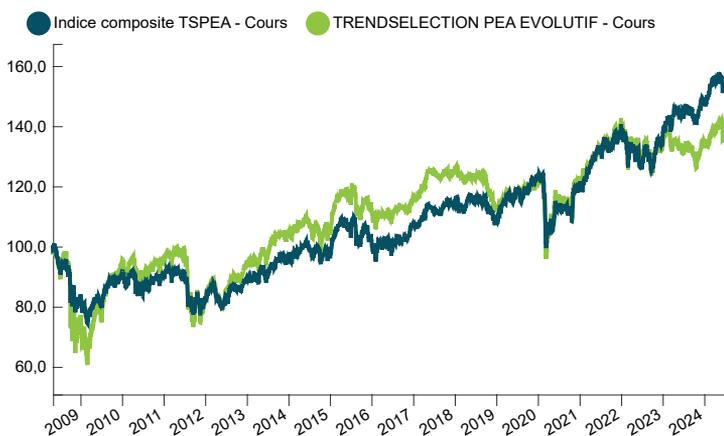
ISIN : FR0010602623 | VL : 134,33 €



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 moyennes 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.

Performances



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

Indice composite : 50% CAC 40 dividendes nets + 50% €STR Capitalisé.
Changement d'indice depuis le 01/10/2013.

Caractéristiques du fonds

Gérant(s)	David Letellier & Maxime Bouin
Périodicité de valorisation	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	PEA
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	-5,4%	-0,5%	1,1%	1,9%	13,3%	25,0%	34,3%
Indice composite TSPEA	-3,2%	1,6%	3,5%	14,6%	27,8%	51,5%	50,8%

Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création	Perf. calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	0,6%	2,5%	2,3%	1,8%	TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	2,5%	-6,1%	15,8%	0,2%	7,3%
Indice composite TSPEA	4,7%	5,0%	4,2%	2,6%	Indice composite TSPEA	11,5%	-3,6%	15,5%	-2,6%	13,3%

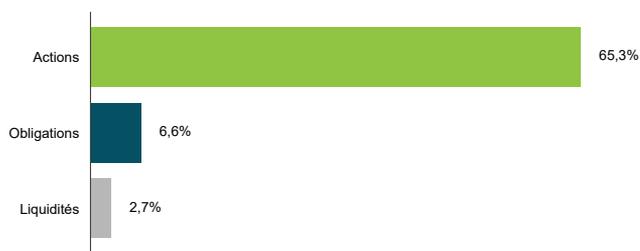
Commentaires de gestion

Après un mois de mai qui avait vu un rebond des SMIDs européennes et notamment françaises, la décision d'Emmanuel Macron de dissoudre l'Assemblée Nationale a rebattu toutes les cartes. Les marchés européens terminent le mois dans un bain de sang, le risque d'un éclatement de la zone euro se faisant à nouveau présent. Bien évidemment, le marché français a subi la correction la plus lourde (CAC40 -6,25%) mais les pays périphériques ne sont pas en reste (IBEX -3,11% ; MIB -3,63%) notamment du fait de leur forte exposition au secteur bancaire. Cette décision vient de ce fait enfoncer le clou sur un marché français qui peinait déjà en relatif depuis le début de l'année dans la zone zuro.

Dans ce contexte, nos surexpositions en valeurs bancaires (BNP : CTR -0,647%) et en valeurs SMIDs françaises (CTR -1,657% pour un poids en portefeuille de 15,7%) ont pesé fortement sur la performance du fonds. Nous avons scindé notre couverture Eurostoxx 50 pour passer une partie sur des contrats futures CAC 40 afin de couvrir le risque spécifique français, prédominant dans le fonds.

A l'inverse, nos surexpositions en valeurs défensives comme Air Liquide (CTR -0,095%) et Sanofi (CTR +0,017%) ont permis de balancer la performance du portefeuille.

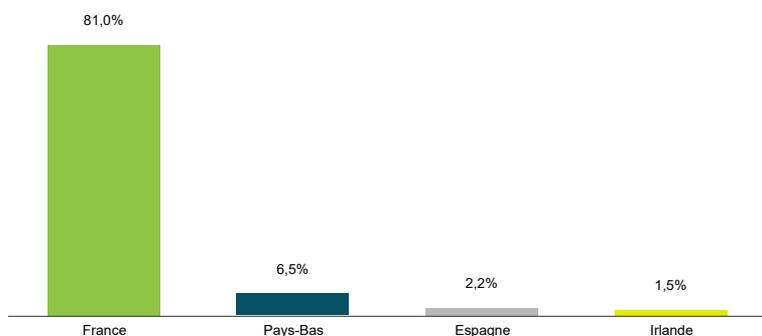
Répartition par type d'instrument



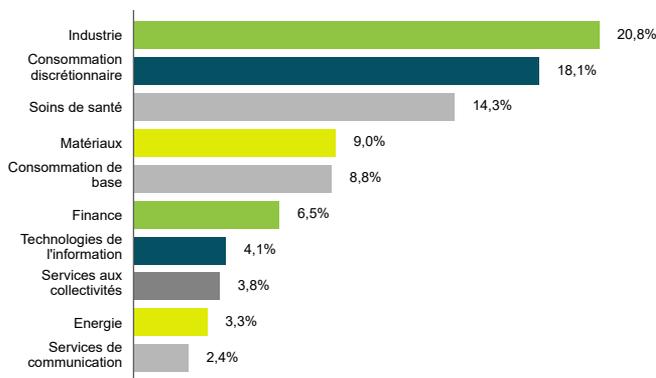
Évolution de l'exposition actions depuis l'origine



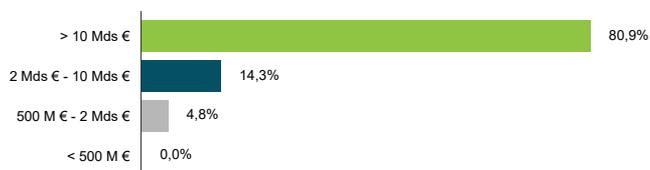
Répartition géographique titres vifs



Répartition sectorielle titres vifs



Répartition par capitalisation



Ratios

Actions nettes	65,26%
Liquidités	2,67%
Nombre de valeurs	28
Poids des 10 premières lignes	47,62%

Principaux contributeurs à la performance (sur le mois)

Positif	Négatif
PLUVALCA GB BLOCKCHAIN EQ-I	BNP PARIBAS
SANOFI	RUBIS
PLUVALCA RENTOBLIG-I	VINCI SA

Principaux mouvements (sur le mois)

Achat	Vente
-	SMURFIT KAPPA GROUP
-	-
-	-

Principales lignes du fonds

Valeur	Type d'actif	Exposition (%)
SANOFI	Actions	6,3
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Actions	5,8
AIR LIQUIDE	Actions	5,3
BNP PARIBAS	Actions	5,2
LOREAL SA	Actions	5,1
ESSILOR LUXOTTICA SA	Actions	4,1
STELLANTIS NV	Actions	4,1
BIOMERIEUX SA	Actions	4,0
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Actions	3,9
RUBIS SCA	Actions	3,8

Profil de risque

Alpha de Jensen	-2,5%
Beta	1,0110
Ratio de Sharpe	0,2
Tracking error	4,2%
Données 5 ans.	
Volatilité	7,4%
Volatilité indice	6,6%
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.