

PORTEFEUILLE VALUE-QUALITY FRANCE
Valeur : 155.49EUR
CLASSE D'ACTIFS

Actions Françaises
Small / Mid / Large

POINTS CLÉS

Value-Quality
Taux d'investissement idéal (80%-100%)
Portefeuille concentré (20-35 titres)
Horizon d'investissement >5ans

INDICE DE REFERENCE

CAC AT NR

CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de titres : 27
Taux d'investissement : 73.69%
Poids des 10 premières lignes : 47.35%
Alpha : 0.16
Ratio de Sharpe : 2.79
Béta : 1.07
Downside Deviation : 3.09% (Indice : 5.59%)
Standard Deviation : 8.98% (Indice : 6.90%)
Performance annualisée depuis création : 25.56%

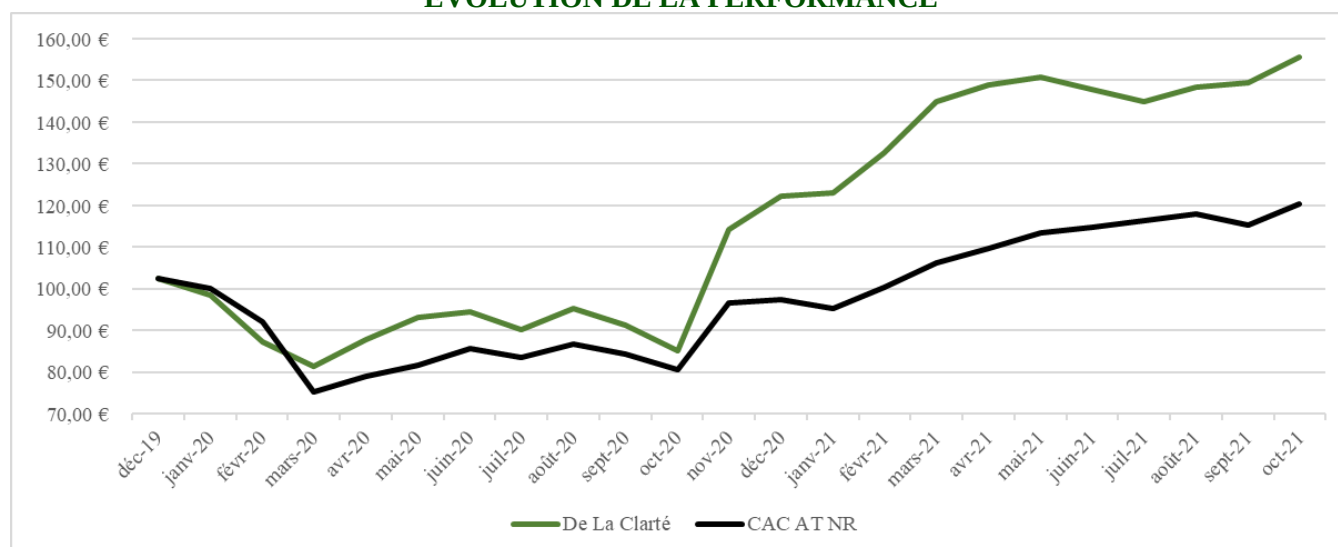
PHILOSOPHIE DE GESTION

Notre stratégie d'investissement consiste à sélectionner de façon ascendante des parts de sociétés stables et rentables, se négociant à un prix inférieur à la marge de sécurité calculée en fonction de la valeur intrinsèque établie.

Nous suivons les découvertes académiques et nous pensons que les réactions excessives du marché offrent des opportunités d'investissements.

Nous estimons que l'obtention de rendements supérieurs à la moyenne dépend d'une réflexion et d'une action différentes de celles du participant moyen du marché.

Notre vision repose sur une horizon d'investissement long (>5ans). Nous pensons que la simple recherche de performance à court terme a un impact négatif sur la performance absolue de long terme.

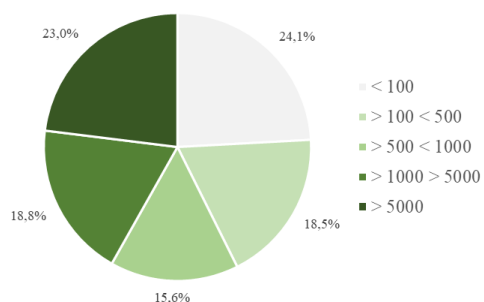
EVOLUTION DE LA PERFORMANCE


Performance	1 mois	3 mois	12 mois	Depuis création (Déc19)
Portefeuille	4.05%	7.35%	82.58%	51.67%
Indice de référence	4.50%	3.44%	49.42%	17.49%

INDICATEUR M.MARCHE

Date	S1	S2	S3	S4
Indice	74	79.5	79	79.5

EXPOSITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



Capitalisation moyenne : 2980 millions d'euros

Capitalisation médiane : 523 millions d'euros

REPARTITION SECTORIELLE

Cash	26,3%
Technologie	17,9%
Construction	9,6%
Équipementier auto	6,6%
Communication	5,1%
Conglomérat	4,8%
Diffusion satellite	4,6%
Mode	3,1%
Distributeur	2,5%
Gaming	2,2%
Télécommunication	2,1%
Alimentation	1,9%
Sylviculture	1,8%
Travail temporaire	1,6%
Emballage	1,6%
Fabricant d'outils	1,6%
Matériaux	1,5%
Papeterie	1,5%
Automobile	1,4%
Média	1,4%
Produits d'hygiène	0,9%

Achat

- Gascogne
- MG International
- Fnac Darty

Renforcement

- Prodware

Vente

- Unibail
- Artea
- Casino Guichard
- SES

Allègement

Responsabilité

Responsabilité Financière : PER 9.79

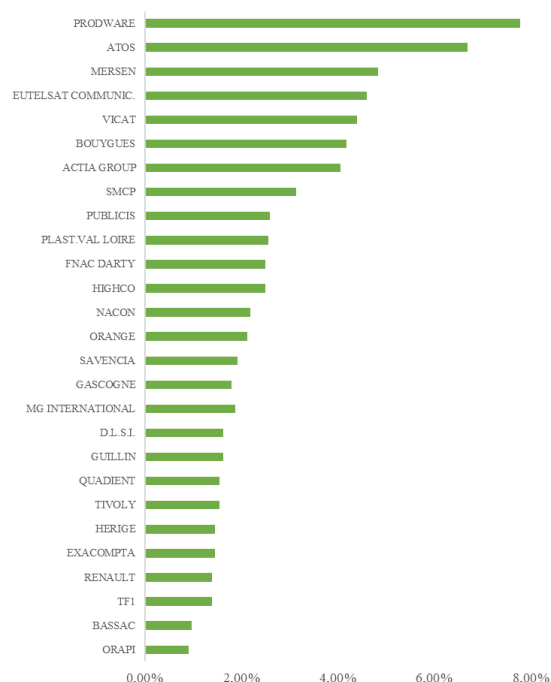
Responsabilité climatique : 73% B+

Responsabilité Sociétale : 100% A+

Couverture du portefeuille : 59.25%

Les données climatiques et sociétales sont issues de Refintiv.

Les scores indiqués représentent les médianes



« La légende raconte qu'un grand sage résumait l'histoire du monde à cet adage : cela aussi passera. Face au même défi, pour résumer le secret d'un bon investissement en trois mots, nous proposons la formule suivante :

MARGE DE SECURITE. »

Benjamin Graham

Les informations ici reprises ne constituent en aucun cas une sollicitation, une offre ou une recommandation à acquérir ou vendre quelconques titres ou valeurs mentionnés. De même, ceci ne doit en aucun cas inviter à s'engager dans toute autre transaction ou à fournir le moindre conseil ou service d'investissement. Aucune responsabilité n'est imputable au regard de l'exactitude, la justesse ou la véracité des informations accessibles dans ce document La publication de ces rapports est à dessein informatif. Ce rapport concerne un compte propre fermé au public.