

PORTEFEUILLE VALUE-QUALITY FRANCE
Valeur : 119,19 EUR
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 : 32
 Taux d'investissement : 99,48%
 Poids des 10 premières lignes : 43,51%
 Ratio de Sharpe : 0,58
 Ratio de Sortino : 1,36
 Downside Deviation : 3,39% (Indice : 4,48%)
 Standard Deviation : 8,04% (Indice : 6,41%)
 Performance annualisée : +5,63% (Indice : +2,85%)

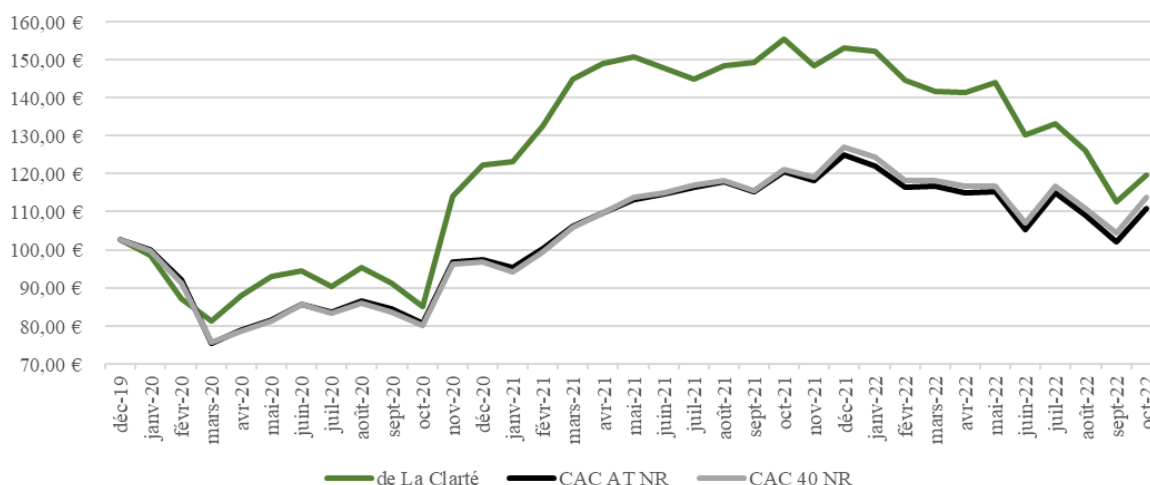
PHILOSOPHIE DE GESTION

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.

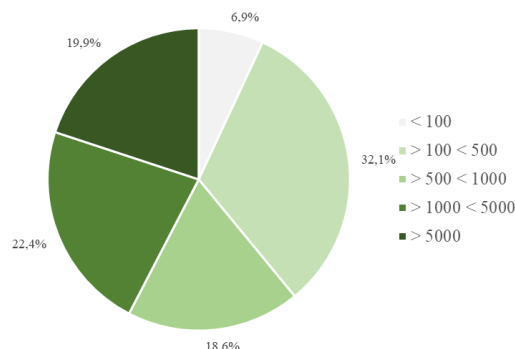
EVOLUTION DE LA PERFORMANCE


Performance	1 mois	YTD	Historique	2021	2020
Portefeuille	6,37%	-21,87%	16,77%	25,36%	19,20%
Indice de référence	8,71%	-11,27%	8,27%	28,30%	-4,89%

INDICATEUR M.MARCHE

Date	S1	S2	S3	S4
Indice	37,5	31	41	53,50

EXPOSITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



Capitalisation moyenne : 3616 millions d'euros

Capitalisation médiane : 570 millions d'euros

REPARTITION SECTORIELLE

Communication	17,3%
Industrie	13,2%
Technologie	10,8%
Loisirs	10,4%
Conglomérat	8,9%
Automobile	8,3%
Medical	5,1%
Alimentation	4,5%
Matériaux	4,3%
Gaming	3,9%
Informatique	3,6%
Travail temporaire	3,2%
Distributeur	3,1%
Diffusion satellite	2,9%

Achat

Michelin / Synergie

Renforcement

Guerbet

Vente

Bic

Allègement

Responsabilités

Responsabilité Financière : PER 8,35 ROE 13,35%

Responsabilité climatique : 78,54

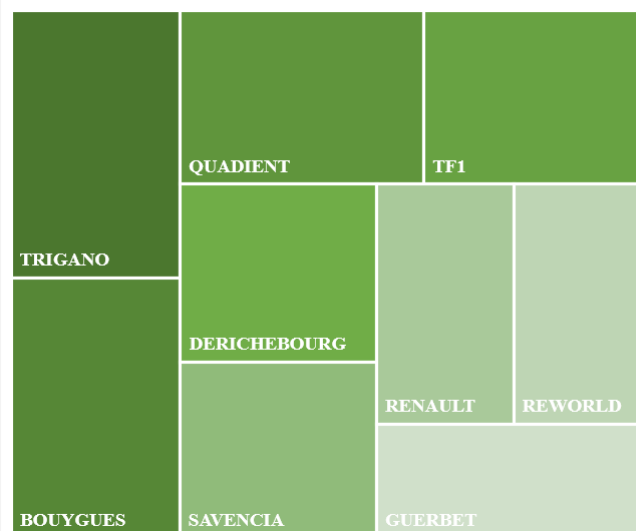
Responsabilité Sociétale : 92,21

Couverture du portefeuille : 100%

Les données climatiques et sociétales sont issues de Refintiv et d'une analyse propriétaire

Les scores indiqués représentent les moyennes

9 PRINCIPAUX INVESTISSEMENT



« 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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures