

TrendSelection International



Alexandre Ferri
David Letellier
Christophe Gautier

Rapport mensuel au

28/02/2020

Fonds Actions Internationales

Les atouts du fonds

TrendSelection International est investi entre 60 et 130% principalement sur les valeurs constituant l'indice MSCI World, lui-même représentatif de 85% de la capitalisation boursière (flottant) des 23 pays développés. Ce fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent une gestion sélective de valeurs de croissance de pays développés permettant de profiter pleinement d'opportunités de croissance mondiale. La sélection est pilotée par l'utilisation de règles quantitatives clairement identifiées, complétées par une analyse qualitative des fondamentaux des sociétés.

Exposition

Actions (exposition nette de couverture):	83,76%
Liquidités & Monétaires :	5,99%
Volatilité sur 1 an :	12,71%
Valeur de la part au :	28/02/2020 121,20
Actif net :	€9 217 321
Nombre d'actions en portefeuille :	57

Principaux mouvements

Achats	Ventes
ICON PLC	ASSA ABLOY AB-B
ADP	CHR HANSEN HOLDING A/S
CHRISTIAN DIOR SE	HOYA CORP
SIKA AG-REG	MICHELIN (CGDE)
DOLLAR GENERAL CORP	SALESFORCE.COM INC
ASSA ABLOY AB-B	AMPLIFON SPA
LASERTEC CORP	LA FRANCAISE DES JEUX SAE.

Année	Fonds	Indice
2020	-2,12%	-7,02%
2019	27,73%	30,02%
2018	-10,39%	-4,11%
2017	5,82%	7,51%
2016**	2,23%	2,98%

* La performance passée ne présume pas des performances futures.

** La création du fonds date du 30/11/2016.

Principales lignes du portefeuille

AIR LIQUIDE SA	Actions	3,68%
ALLIANZ SE-REG	Actions	2,65%
DANAHER CORP	Actions	2,49%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Actions	2,48%
MICROSOFT CORP	Actions	2,39%
TOTAL SA	Actions	2,30%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	Actions	2,22%
CHRISTIAN DIOR SE	Actions	2,08%
CMS ENERGY CORP	Actions	2,07%
JPMORGAN CHASE & CO	Actions	2,03%
VINCI SA	Actions	1,98%

Principales positions dérivées du portefeuille

EURO STOXX 50	Mar20	Couvertures	-14,52%
EURO FX CURR FUT	Mar20	Couvertures	0,00%

Caractéristiques de l'OPCVM

TrendSelection International est un fonds d'actions internationales, qui recherche une surperformance par rapport à son indice de référence, l'indice MSCI World NR Euro, par le biais d'une gestion dynamique et l'utilisation d'instruments dérivés. Le FCP, sera exposé entre 60 et 130% au marché des actions des pays développés notamment en actions américaines, britanniques, scandinaves ou japonaises.

Risques du fonds : Les risques auxquels s'expose le porteur au travers du FCP sont principalement, actions, taux, devises, crédit et produits dérivés. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital et le porteur de part est donc exposé à un risque de perte en capital.

Périodicité de la Valorisation : Quotidienne

Durée minimale de placement recommandée : > à 5 ans

Code ISIN / Ticker: FR0013210549 / TRSEICE FP

Dépositaire : CIC (Crédit Industriel et Commercial)

Valorisateur : Crédit Mutuel Asset Management

Commissions appliquées :

Droits d'entrée : 1% TTC maximum

Droits de sortie : Néant

Frais de gestion : 1,70% TTC maximum

Commission de surperformance : 20% TTC au-delà d'une performance positive par rapport à son indice de référence (avec high water mark)

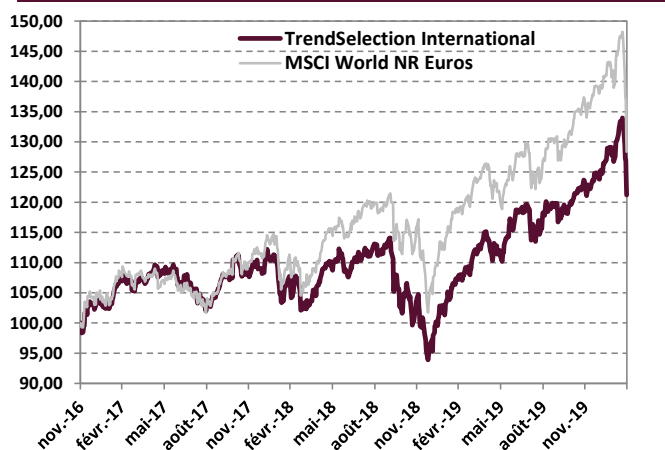
Indice de référence : MSCI World NR Euro (clôture)

Gérants : David LETELLIER / Alexandre FERCI / Christophe GAUTIER

Echelle de risque

Faible							Elevé
1	2	3	4	5	6	7	
				5			

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



Contactez la Société de Gestion

actis asset management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 90

Adresse Email :

Site internet :

Fax : + (33) 1 53 23 04 31

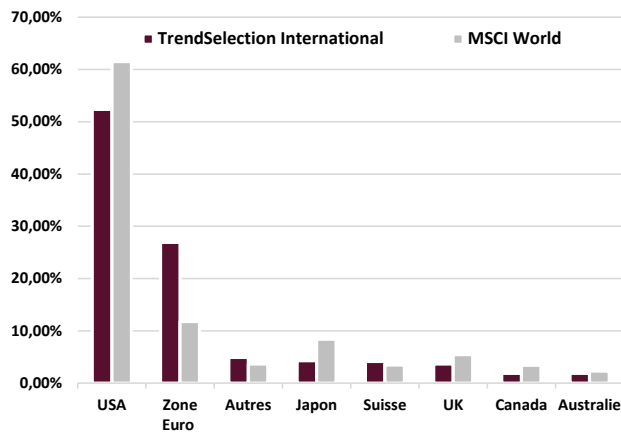
contact@actis-am.fr

<http://www.actis-am.fr>

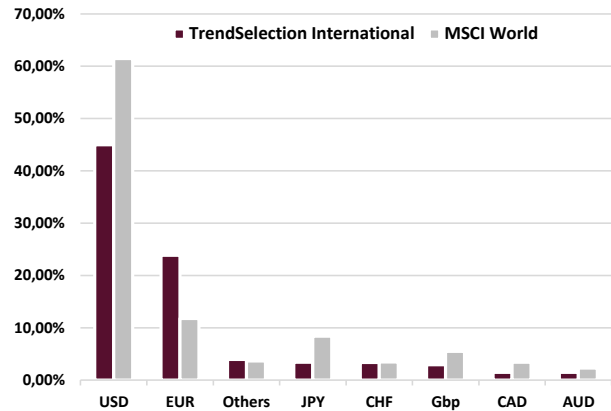


Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.

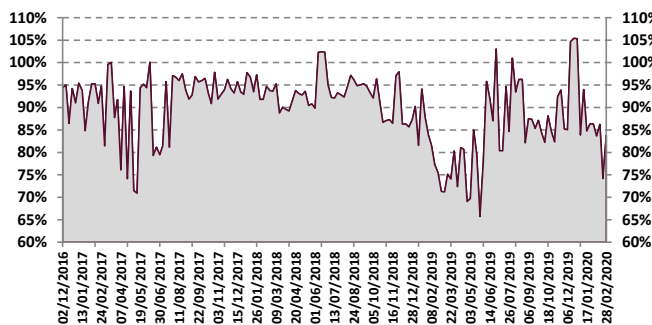
Répartition géographique (nette de couvertures)



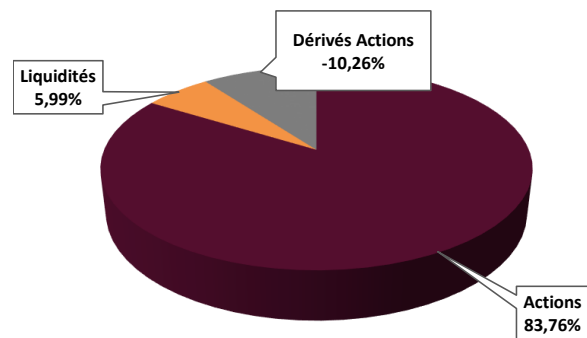
Répartition par devises (nette de couvertures)



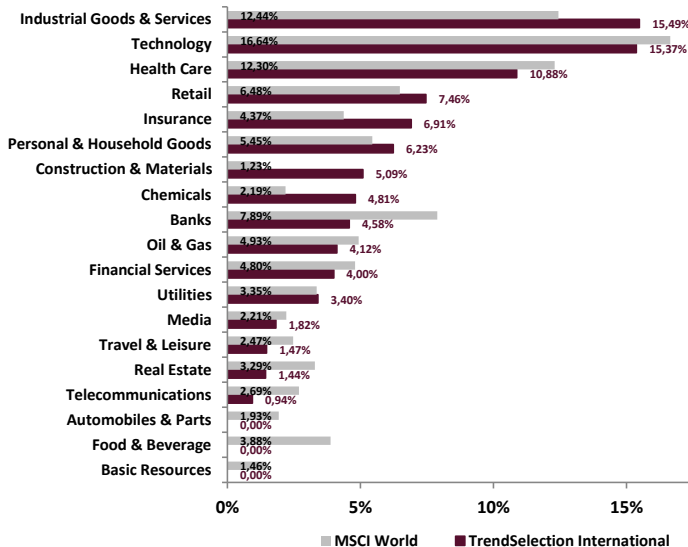
Exposition actions



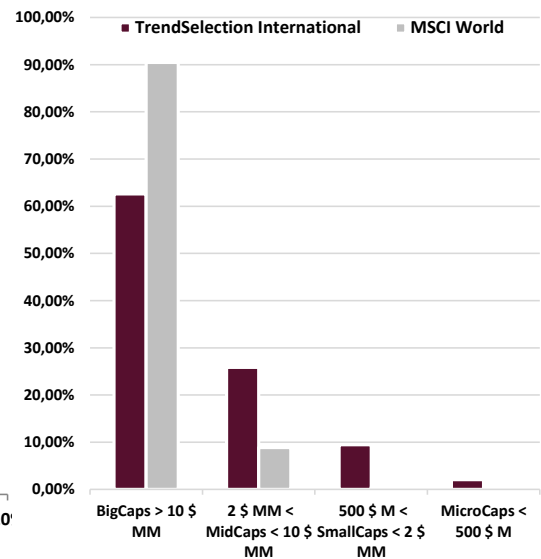
Répartition par classes d'actifs



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation



Contactez la Société de Gestion

actis asset management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 90

Adresse Email :

Site internet :

Fax : + (33) 1 53 23 04 31

contact@actis-am.fr

<http://www.actis-am.com>



Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.