

Valeur liquidative : 1128,30 €

ISIN : FR0013369832

Objectif du fonds et approche

Gestion actions Eurozone à horizon 5 ans, le fonds vise à surperformer l'indice EURO STOXX NR grâce à une stratégie de répartition des investissements sur différents paniers de valeurs présentant des caractéristiques communes.

La thématique Smart for Climate vise à participer à la lutte contre le réchauffement climatique par une notation fondée sur les émissions de Gaz à Effet de Serre des sociétés, complétée de la prise en compte d'autres critères ESG. Cette notation influe sur les poids individuels des titres du portefeuille pour viser d'abaisser son intensité carbone de 25%.

L'univers d'investissement est de composition similaire à celui de l'indice de référence. Le fonds a vocation à être pleinement investi selon les préconisations de son modèle d'allocation.

Exclusion et sous-pondération individuelles de valeurs sur base de leur notation carbone et de critères ESG supplémentaires, sans toutefois d'exclusion sectorielle.

Le FCP a été créé le 04/05/20, a reçu ses premières souscriptions le 06/05/20.

Chiffres clés

Actif (en millions d'euros) : 97,67
Valeur liquidative (euros) : 1128,30

Caractéristiques du fonds

Forme juridique : OPCVM
Eligible PEA : Oui
Classification AMF : Actions Eurozones
Devise : Euro
Date de création : 06/05/2020
Durée d'investissement recommandée : 5 ans
Frais de gestion : 1,10% TTC
Frais variables : 15%
Valorisation : Quotidienne
Règlement : VL + 2 jours ouvrés
Dépositaire : CACEIS Bank
Valorisateur : CACEIS Bank
Gestionnaire : Fideas Capital
Gérants : P. Filippi & T. Soler
Code ISIN (part P) : FR0013369832

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Fideas Capital

21 avenue de l'Opéra
75001 Paris – France
Tél. : +33 6 74 79 63 56

dlorre@fideas.fr
RC Paris : 480 714 096
Agrément SGP AMF : GP-07000046

Performance: chiffres clés



Valeur liquidative (EUR)		1128,30							
		1 mois	Création FCP	YTD *	1 an *	3 ans *	Début gestion 31/3/17 *	5 ans **	10 ans **
PERFORMANCES NETTES	Fideas SIC Acts Eurozone	-1,41%	12,83%	-10,98%	-7,24%	-1,50%	0,53%	3,78%	5,97%
	EURO STOXX NR	-1,81%	13,66%	-10,95%	-6,19%	-1,00%	0,86%	4,12%	5,58%
	Catégorie Morningstar***	-1,73%	12,13%	-11,47%	-7,05%	-2,28%	-0,24%	3,04%	5,08%
VOLATILITE ANNUALISEE	Fideas SIC Acts Eurozone	NS	NS	31,20%	27,38%	18,38%	17,40%	17,17%	17,17%
	EURO STOXX NR	NS	NS	32,53%	28,64%	19,41%	18,40%	18,47%	19,05%
	Catégorie Morningstar***	NS	NS	28,21%	24,87%	16,83%	15,95%	15,93%	15,88%
RATIO DE SHARPE	Fideas SIC Acts Eurozone	NS	NS	NS	NS	NS	0,05	0,24	0,35
	EURO STOXX NR	NS	NS	NS	NS	NS	0,07	0,24	0,30
	Catégorie Morningstar***	NS	NS	NS	NS	NS	0,01	0,21	0,32
HVaR 95%	Fideas SIC Acts Eurozone	NS	NS	-3,52%	-3,10%	-1,65%	-1,51%	-1,58%	-1,70%
	EURO STOXX NR	NS	NS	-3,60%	-3,45%	-1,75%	-1,66%	-1,74%	-1,90%
	Catégorie Morningstar***	NS	NS	-3,13%	-2,87%	-1,52%	-1,46%	-1,52%	-1,63%
MAX DRAWDOWN	Fideas SIC Acts Eurozone	NS	NS	-37,48%	-37,48%	-37,48%	-37,48%	-37,48%	-37,48%
	EURO STOXX NR	NS	NS	-37,89%	-37,89%	-37,89%	-37,89%	-37,89%	-37,89%
	Catégorie Morningstar***	NS	NS	-36,03%	-36,03%	-36,03%	-36,03%	-36,03%	-36,03%

*Chainage des performances nettes du portefeuille géré depuis le 31/3/17 (sur fond bleu ci-dessous) suivies des performances du FCP depuis le 6/5/20

**Chainage des performances nettes du modèle depuis le 15/12/06 (sur fond blanc ci-dessous) suivies du portefeuille géré depuis le 31/03/17

***Catégorie Morningstar : « EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity »

Les performances passées et simulations de performances « modèle » ne préjugent pas des performances futures.

Historique des performances (simulées puis réalisées) nettes mensuelles en % versus EURO STOXX NR

		Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.		
2010	Stratégie	-3,1%	-1,2%	7,3%	-1,7%	-5,4%	-0,9%	5,1%	-2,9%	5,5%	4,0%	-4,1%	5,5%	7,2%	
	Benchmark	-4,6%	-1,9%	7,9%	-2,4%	-6,0%	-1,2%	6,3%	-3,9%	5,3%	3,8%	-4,9%	5,5%	2,7%	
2011	Stratégie	2,6%	1,8%	-1,4%	3,6%	-1,2%	-1,2%	-5,3%	-10,9%	-5,7%	7,2%	-2,5%	-0,3%	-13,6%	
	Benchmark	4,5%	1,9%	-2,5%	3,6%	-2,3%	-0,9%	-5,9%	-12,8%	-6,0%	8,5%	-2,4%	-0,3%	-15,2%	
2012	Stratégie	4,7%	4,0%	0,9%	-3,4%	-6,1%	5,5%	2,8%	1,7%	1,2%	2,7%	2,0%	19,9%		
	Benchmark	5,5%	4,4%	-0,3%	-5,0%	-7,0%	6,2%	2,8%	4,1%	1,2%	1,7%	2,8%	2,4%	19,3%	
2013	Stratégie	3,0%	0,7%	0,9%	2,1%	2,6%	-4,5%	5,5%	-1,0%	5,1%	4,4%	1,1%	0,9%	22,4%	
	Benchmark	3,1%	-0,8%	0,0%	3,0%	3,5%	-5,5%	6,4%	-1,0%	6,0%	5,4%	1,3%	0,8%	23,7%	
2014	Stratégie	-1,7%	5,1%	0,3%	0,4%	2,8%	-0,7%	-3,4%	1,2%	0,1%	-1,8%	4,4%	-1,2%	5,4%	
	Benchmark	-2,1%	4,9%	0,4%	0,9%	2,5%	-0,9%	-3,4%	1,6%	0,8%	-2,6%	4,7%	-2,3%	4,1%	
2015	Stratégie	8,0%	6,4%	2,6%	-0,7%	0,8%	-4,1%	4,7%	-7,6%	-3,5%	8,8%	2,6%	-4,7%	12,2%	
	Benchmark	7,2%	7,3%	3,0%	-1,3%	0,5%	-3,9%	4,7%	-8,3%	-4,5%	9,5%	2,9%	-5,5%	10,3%	
2016	Stratégie	-5,1%	-2,5%	2,9%	0,8%	2,1%	-5,2%	4,9%	1,0%	0,4%	-0,2%	-1,2%	6,2%	3,6%	
	Benchmark	-6,3%	-3,0%	2,8%	1,2%	2,2%	-6,1%	5,2%	1,3%	-0,1%	1,2%	-0,4%	7,1%	4,1%	
2017	Stratégie puis Gestion	-0,9%	3,2%	5,0%	2,4%	2,5%	-2,7%	0,3%	-0,1%	3,8%	2,2%	-1,8%	-0,8%	13,6%	
	Benchmark	-1,0%	2,6%	5,4%	2,3%	1,6%	-2,6%	0,4%	-0,4%	4,5%	2,3%	-2,0%	-1,0%	12,6%	
2018	Gestion live	2,7%	-3,6%	-1,8%	4,5%	-0,6%	-0,8%	3,2%	-1,6%	-0,6%	-6,3%	-0,9%	-5,5%	-11,3%	
	Benchmark	3,3%	-3,8%	-2,1%	5,0%	-1,5%	-0,8%	3,5%	-2,6%	-0,2%	-6,6%	-1,1%	-5,8%	-12,7%	
2019	Gestion live	6,0%	3,4%	1,5%	4,0%	-4,6%	3,6%	-0,2%	-0,9%	3,4%	1,2%	2,2%	0,8%	21,9%	
	Benchmark	6,3%	4,1%	1,4%	5,0%	-5,7%	5,2%	0,1%	-1,3%	3,7%	1,2%	2,8%	1,2%	26,1%	
2020	Gestion live puis FCP	-0,7%	-7,4%	-17,8%	6,9%	4,5%	4,0%	-0,3%	3,1%	-1,4%				-11,0%	
	Benchmark	-1,7%	-7,9%	-16,9%	6,5%	5,2%	4,9%	-0,9%	3,5%	-1,8%				-10,9%	

Performances brutes de frais du panel de stratégies tous les trois mois glissants

Tous les trois mois finissant le :	29/12/17	30/03/18	29/06/18	28/09/18	31/12/18	29/03/19	28/06/19	30/09/19	31/12/19	31/03/20	30/06/20	30/09/20
Maximum Variété	-0,1%	-2,0%	2,3%	-0,7%	-10,2%	11,4%	0,3%	3,6%	1,4%	-21,5%	18,8%	-0,7%
Dividende	1,1%	-2,6%	-2,3%	1,9%	-13,7%	9,6%	1,1%	2,4%	6,5%	-30,5%	12,3%	-1,8%
Momentum	2,7%	-0,4%	7,5%	4,0%	-16,6%	12,7%	5,0%	3,1%	3,0%	-21,2%	19,0%	4,6%
Croissance	0,6%	-0,5%	7,2%	0,9%	-15,0%	16,5%	5,9%	2,9%	5,0%	-21,5%	17,7%	2,8%
Qualité	2,0%	-2,2%	4,9%	2,7%	-14,9%	15,5%	6,1%	1,3%	6,7%	-19,7%	16,2%	3,2%
Fondamental	-1,7%	-1,4%	-1,4%	1,4%	-11,7%	10,3%	2,1%	1,9%	4,7%	-30,3%	17,7%	-0,1%
Value	-2,3%	-3,5%	-2,9%	0,9%	-10,7%	9,1%	2,1%	1,6%	5,9%	-29,2%	18,4%	-0,2%
Faible Volatilité	3,5%	-3,0%	2,7%	2,2%	-10,0%	9,9%	2,1%	4,5%	2,2%	-21,4%	13,2%	2,2%
Minimum Variance	3,3%	-2,3%	4,2%	1,7%	-7,0%	9,7%	1,0%	3,1%	2,7%	-21,1%	13,0%	2,3%
Equipondération	0,6%	-2,2%	1,1%	0,7%	-13,5%	11,8%	3,5%	1,8%	6,1%	-24,8%	17,4%	1,5%
Taille	2,2%	-2,2%	1,3%	1,4%	-13,1%	11,9%	2,4%	1,4%	7,1%	-25,4%	17,7%	1,8%
EURO STOXX NR	-0,7%	-2,8%	2,5%	0,6%	-13,0%	12,1%	4,2%	2,5%	5,3%	-24,7%	17,6%	0,7%

Couleur dépendante de la médiane du panel de stratégies et de l'Euro Stoxx NR (vert surperformant, blanc neutre et rouge sous-performant)

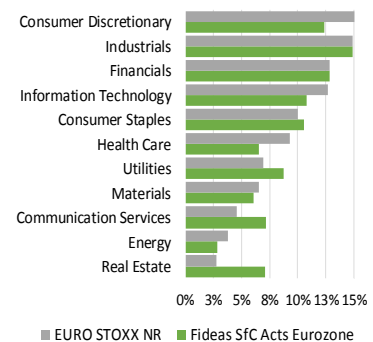
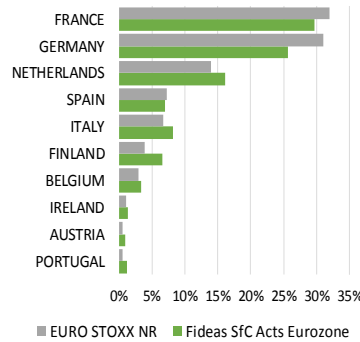
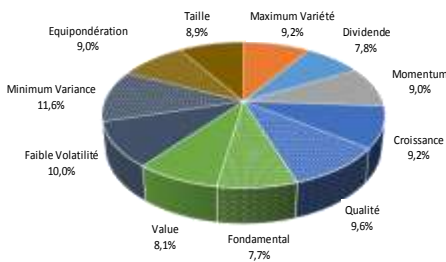
Valeur liquidative : 1128,30 €

ISIN : FR0013369832

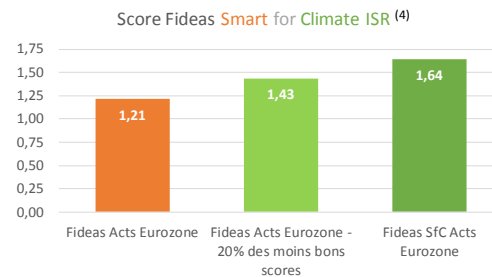
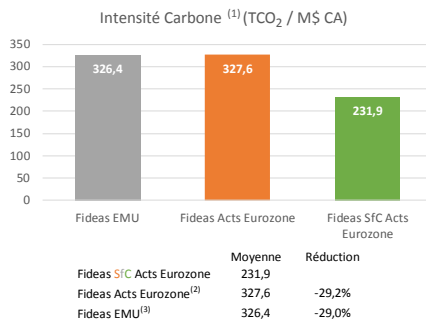
Contributions brutes du 31/08/20 au 30/09/20

	Devise	Exposition au 31/08/20	Performances	Contributions
Momentum	EUR	9,0%	0,94%	0,09%
Qualité	EUR	9,6%	0,64%	0,06%
Minimum Variance	EUR	11,6%	-0,21%	-0,02%
Faible Volatilité	EUR	10,0%	-0,34%	-0,03%
Croissance	EUR	9,2%	-1,07%	-0,10%
Taille	EUR	8,9%	-1,44%	-0,13%
Equipondération	EUR	9,0%	-1,82%	-0,16%
Maximum Variété	EUR	9,2%	-2,57%	-0,24%
Value	EUR	8,1%	-2,75%	-0,22%
Fondamental	EUR	7,7%	-3,01%	-0,23%
Dividende	EUR	7,8%	-4,17%	-0,34%

Expositions au 30/09/20



Intensité Carbone & Score Sfc ISR au dernier rebalancement (18/09/20)



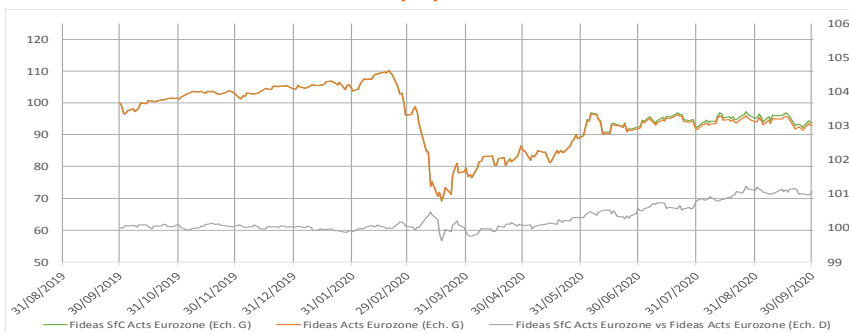
⁽¹⁾ Intensité Carbone: Scope 1, 2 et 3 amont – Données Trucost

⁽²⁾ Fideas Acts Eurozone : Stratégie financière sans la méthodologie Smart for Climate – Données FactSet - Calcul Fideas Capital

⁽³⁾ Fideas EMU: Reconstruction de l'indice par capitalisation – Données FactSet - Calcul Fideas Capital

⁽⁴⁾ Score Smart for Climate ISR: Score fondé sur les émissions de Gaz à Effet de Serre des sociétés, complétée de la prise en compte d'autres critères ESG – Données Trucost & Sustainabilityics

Impact de la réallocation Sfc sur 12 mois au 30/09/20



Surperformance : 1,05%

Tracking Error : 1,01%

Commentaire de Gestion : En septembre, le fonds Fideas Sfc Acts Eurozone se replie de 1,41%. Cette performance est cependant supérieure de 40 bps à celle du benchmark. Depuis le début de l'année, la performance du fonds, de -10,98%, est équivalente à celle du benchmark (-10,95%). Depuis le début de l'année, le fonds surperforme sa catégorie MorningStar de 0,49%.

Commentaire de Marché : Septembre a été un mois de consolidation sur les marchés actions. La correction a été menée par le Nasdaq qui a reculé de 5,2%, entraînant le S&P 500 qui perd 3,9%. Mais le déclin a été plus faible ailleurs, l'Euro Stoxx 50 n'a perdu que 2,3% et les marchés japonais ont même progressé, +1,2% pour le Topix. Le mouvement s'est fait sans hausse supplémentaire de la volatilité implicite, le VIX étant stable à 26,4. Les performances inégales des marchés émergents sont plutôt baissières, le MSCI EM Net en \$ a perdu 1,6%, avec -5,2% pour les A-shares en Chine ou -4,6% au Brésil, mais avec des exceptions notables comme l'Inde +0,9% ou le Mexique +2,0%.

Après le record historique de début août, l'or a poursuivi sa correction, l'once perd 4,2% en septembre pour clôturer à 1886 \$. De même le pétrole a subi des prises de profit, il affiche un déclin de 6,3% pour le WTI, qui termine tout juste au-dessus des 40\$, et de 7,4% pour le Brent à 42,3\$; qui converge toujours. Le dollar a enfin mis un terme à des mois d'érosion, il gagne 1,9% contre panier. Le Yen a suivi le dollar et le CHF a suivi l'euro. Si la livre recule de 1,60% contre euro, le renminbi lui poursuit sa hausse et revient à 6,79 contre USD.

Fideas Capital

21 avenue de l'Opéra
75001 Paris – France
Tél.: +33 6 74 79 63 56
dlorre@fideas.fr
RC Paris : 480 714 096
Agrément SGP AMF : GP-07000046

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Document réservé aux investisseurs professionnels au sens de la MIF. Ce document est établi par Fideas Capital dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance des risques encourus notamment perte en capital et liquidité des actifs. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs, de son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque.

Sources pour les données: Fideas Capital (si non précisé). Source des données du benchmark : Bloomberg