

BRONGNIART MONDE (C)

Gestion actions - Actions internationales

Code ISIN : FR0007491782

Point marchés

- Le mois d'août s'est avéré assez calme sur les marchés, avec une poursuite de la hausse des actions et une très légère remontée des taux longs. Le discours prudent de la réserve fédérale n'y est pas étranger, monsieur Powell communiquant sur une réduction très graduelle du soutien monétaire. La période fut par ailleurs marquée par la poursuite des problématiques sanitaires ainsi que par de nouvelles annonces interventionnistes de la Chine sur certains secteurs d'activités (jeux vidéo, immobilier) et sur de possibles augmentations d'impôts en vue d'assurer un meilleur partage de la richesse.

Commentaire du portefeuille

► Principaux investissements et principales cessions sur la période

Nike qui a profité d'un fort rebond suite à l'annonce d'objectifs moyen terme ambitieux a été légèrement allégée. L'exposition aux industries offrant une meilleure efficacité énergétique et un impact environnemental plus limité a été renforcée (Atlas Copco, Trane Technologies). Aptiv, équipementier essentiel pour les véhicules électriques, est renforcée. La dynamique de croissance et d'amélioration de la rentabilité est saine et robuste. Pernod Ricard et LVMH sont renforcées grâce à l'amélioration des perspectives sanitaires et touristiques.

► Principaux contributeurs de performance

La technologie (SalesForce, Alphabet, Adobe) et plus particulièrement les semi-conducteurs (Nvidia, ASML) tirent la performance du fonds sur le mois. La santé (Lonza, Danaher, Siemens Healthineers) bénéficie du retour des craintes sanitaires avec la propagation du variant Delta. Par conséquent, la consommation cyclique (Ross Stores) et l'industrie (Aptiv) ont souffert. Le secteur du luxe et spiritueux (LVMH, Pernod Ricard) a pâti de l'annonce de la Chine concernant l'équité sociale et la redistribution des richesses.

Chiffres clés

Actif net (€) : 191 461 055,10
Valeur liquidative (€) : 448,9
Nombre de lignes : 35

Performances et indicateurs de risque

► Performances cumulées

	2021	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	23,95%	3,82%	26,64%	59,84%	86,75%
Indice de référence ¹	22,24%	2,95%	31,47%	49,76%	88,39%
Alpha ²	1,71%	0,87%	-4,82%	10,08%	-1,63%

► Performances annuelles

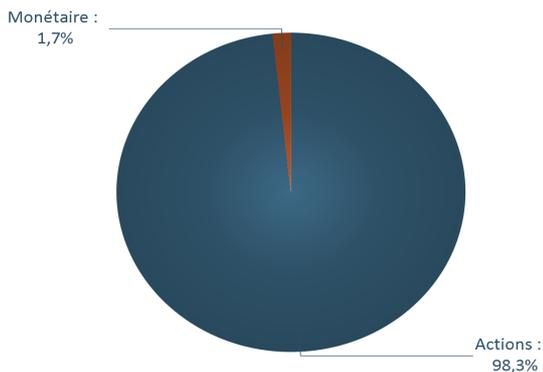
	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	9,07%	32,92%	-7,64%	8,08%	0,77%
Indice de référence ¹	6,33%	30,02%	-4,11%	6,82%	10,34%
Alpha ²	2,74%	2,90%	-3,53%	1,26%	-9,57%

► Performances annualisées

	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	16,90%	13,30%	10,69%
Indice de référence ¹	14,40%	13,50%	13,04%
Alpha ²	2,51%	-0,20%	-2,35%

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

Exposition à la fin du mois



Evolution du fonds



Principales positions à la fin du mois

Valeurs	Poids	Secteurs	Pays
MICROSOFT	4,34%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
ALPHABET	3,78%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
PAYPAL	3,74%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
DANAHER	3,73%	Pharmacie - Santé	Amérique du Nord
APPLE	3,49%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
AMAZON	3,38%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
ASML HOLDING	3,31%	Techno - Télécoms	ZE (ex. France)
ESTEE LAUDER	3,24%	Consommation cyclique	Amérique du Nord
LONZA GROUP	3,18%	Pharmacie - Santé	Europe (ex. ZE)
ACCENTURE	3,11%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord

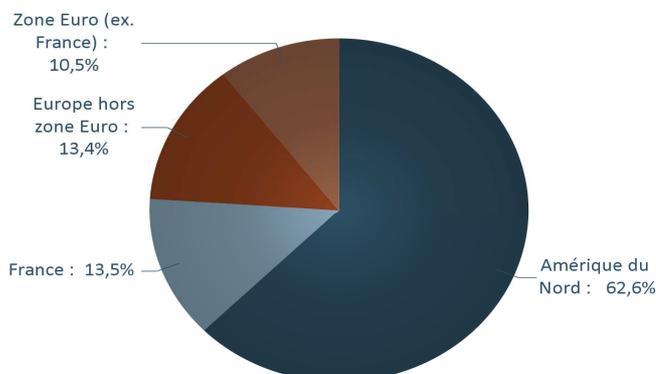
Principaux mouvements réalisés dans le mois

Achats	Ventes
PERNOD RICARD	NIKE
APTIV	
ATLAS COPCO	
LVMH	
TRANE TECHNOLOGI	

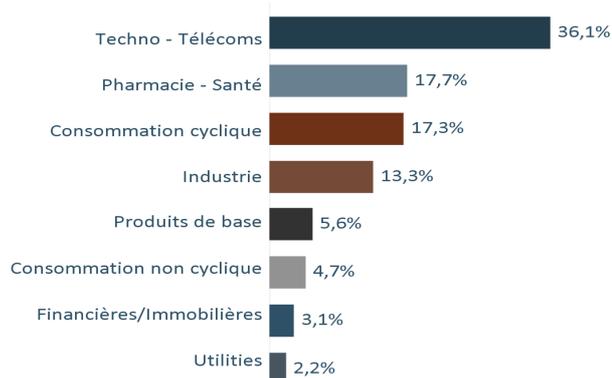
BRONGNIART MONDE (C)

Analyse du portefeuille (titres vifs)

► Répartition géographique



► Répartition sectorielle



► Variations sectorielles

► Plus forte variation

Techno - Télécoms	1,30%
Industrie	0,74%

► Plus faible variation

Consommation cyclique	-0,34%
Utilities	-0,08%

Indicateurs de risque

	Volatilité		Ratio de Sharpe ⁴		Tracking error ⁵	
	Fonds	Indice	Fonds	Fonds	Fonds	Fonds
1 an	9,62%	12,44%	1 an	2,92	1 an	3,77%
3 ans	14,77%	18,36%	3 ans	1,19	3 ans	2,44%

Caractéristiques de gestion

► Orientation de gestion :

L'objectif du FCP est la recherche d'une performance supérieure à celle de son indice de référence sur la durée de placement recommandée.

► ¹Indice de référence :

MSCI World en € (dividendes réinvestis)

- Date de création : 5 déc. 2003
- Date de première VL : 5 déc. 2003
- Affectation des résultats : Capitalisation
- Valorisation : Journalière
- Durée de placement recommandée : > 5 ans
- Gérants : Thibaut ARNAUD, Hafid LALOUCHE
- Echelle de risque SRRI³ :

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

A risque plus faible rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé rendement potentiellement plus élevé

Caractéristiques du fonds

► Société de gestion :

CM- AM - Dubly Transatlantique Gestion par délégation

- Frais de gestion (%max) : 1,5
- Commission de souscription : 2% maximum
- Commission de rachat : Néant
- Commission de surperformance : 20% TTC de la surperformance positive au-delà de l'indicateur de référence

► Dépositaire / conservateur : BFCM

► Information spécifique :

L'indice de référence a été modifié à partir du 30/06/2014 et présente des performances unifiées avec la valeur de départ et chaînées entre le précédent et le nouvel indicateur de référence.

Le fonds ne comporte pas de garantie en capital. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte.

²Alpha : mesure la surperformance du fonds par rapport à son indice de référence. ³SRRI : Scale Risk and Reward Indicator. Un SRRI est un indicateur du niveau de volatilité historique compris entre 1 et 7, 1 correspondant à un niveau très faible de risque et de retour sur investissement et 7 correspondant à un niveau de risque élevé et à un rendement potentiel élevé.

⁴Ratio de Sharpe : mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (Eonia). ⁵Tracking error : est la mesure de la volatilité de la différence de performance entre un fonds et son indice de référence.

Source : Dubly Transatlantique Gestion à défaut d'autres indications. Document d'informations non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DICI, note détaillée, règlement ou statuts disponibles en français sur le site www.dublytransatlantiquegestion.com et sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC présente des risques, notamment de pas récupérer les sommes investies. N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel. Dubly Transatlantique Gestion - SA au capital de 15 294 400 euros ; Lille - 50 boulevard de la Liberté B.P. 1084 - 59012 Lille Cedex. T +33 3 28 36 14 36 ; Nancy - 62 rue Stanislas B.P. 425 - 54001 Nancy Cedex. T 33 3 83 17 32 32 ; Paris - 26, avenue Franklin Delano Roosevelt - 75372 Paris Cedex 08 ; Strasbourg - 42 Route de Bischwiller - 67300 Schiltigheim - RCS Lille : 352 220 313 - N° TVA intracommunautaire FR 84 352 220 313