

## BRONGNIART MONDE (C)

Gestion actions - Actions internationales

Code ISIN : FR0007491782

### Point marchés

► Le mois de décembre fut riche en bonnes nouvelles, avec notamment la conclusion du Brexit grâce à un traité de libre-échange entre le Royaume-Uni et l'Union européenne, et la validation du nouveau plan de relance budgétaire aux Etats-Unis. Côté sanitaire également, les avancées se poursuivent au sujet des vaccins, et le début des premières campagnes de vaccination a pris le pas sur les mauvaises nouvelles de propagation du virus et de mesures de confinement.

### Commentaire du portefeuille

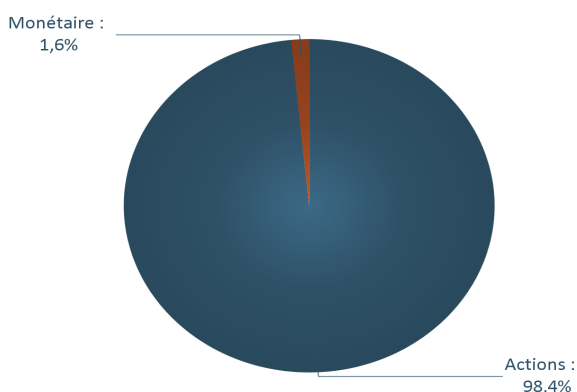
#### ► Principaux investissements et principales cessions sur la période

Dans la continuité du mois précédent, des prises de profits partielles dans la santé (Agilent) et la technologie (PayPal) ont été réalisées pour renforcer les valeurs ayant davantage de levier sur une reprise de la croissance économique (Autodesk, Alphabet). Hermès est vendue pour acheter Ball, leader mondial des contenants aluminium pour boissons, qui offre un niveau de visibilité élevé sur sa croissance. Cette valeur offre une exposition solide à la thématique environnementale grâce au recyclage à l'infini de l'aluminium.

#### ► Principaux contributeurs de performance

Après un mois de novembre caractérisé par une forte rotation sectorielle, la majorité des secteurs ont affiché une progression sur le mois de décembre avec la technologie en tête. Les contributions positives dans ce secteur (Apple, PayPal) ont cependant été compensées par l'impact d'événements spécifiques sur certaines valeurs dont Splunk (résultats en deçà des attentes), Salesforce (acquisition dilutive) et Alibaba (enquêtes antitrust en Chine).

### Exposition à la fin du mois



### Principales positions à la fin du mois

Valeurs	Poids	Secteurs	Pays
PAYPAL	4,13%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
MICROSOFT	3,88%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
APPLE	3,71%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
NIKE	3,19%	Consommation cyclique	Amérique du Nord
DANAHER	3,10%	Pharmacie - Santé	Amérique du Nord
ZOETIS	3,02%	Pharmacie - Santé	Amérique du Nord
ACCENTURE	3,02%	Techno - Télécoms	Amérique du Nord
ENEL	2,99%	Utilities	ZE (ex. France)
LONZA GROUP	2,93%	Pharmacie - Santé	Europe (ex. ZE)
XYLEM	2,90%	Industrie	Amérique du Nord

### Chiffres clés

Actif net (€) : 152 394 624,84

Valeur liquidative (€) : 362,15

Nombre de lignes : 43

### Performances et indicateurs de risque

#### ► Performances cumulées

	2020	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	9,07%	0,35%	9,07%	33,90%	45,83%
Indice de référence <sup>1</sup>	6,33%	1,91%	6,33%	32,57%	57,82%
Alpha <sup>2</sup>	2,74%	-1,55%	2,74%	1,33%	-11,98%

#### ► Performances annuelles

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	32,92%	-7,64%	8,08%	0,77%	7,23%
Indice de référence <sup>1</sup>	30,02%	-4,11%	6,82%	10,34%	10,27%
Alpha <sup>2</sup>	2,90%	-3,53%	1,26%	-9,57%	-3,04%

#### ► Performances annualisées

	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	10,21%	7,83%	6,99%
Indice de référence <sup>1</sup>	9,84%	9,54%	9,22%
Alpha <sup>2</sup>	0,37%	-1,71%	-2,23%

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

### Evolution du fonds



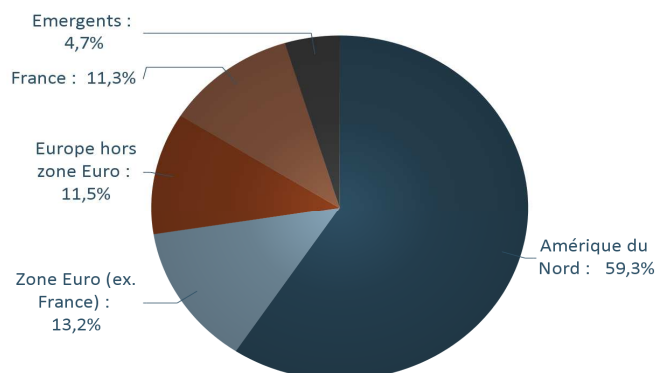
### Principaux mouvements réalisés dans le mois

Achats	Ventes
ESTEE LAUDER	HERMES
BALL CORP	AGILENT TECH
AUTODESK	ACCENTURE
ALPHABET	PAYPAL

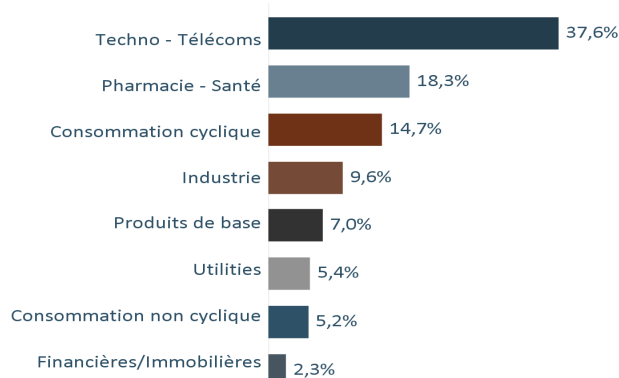
## BRONGNIART MONDE (C)

### Analyse du portefeuille (titres vifs)

#### ► Répartition géographique



#### ► Répartition sectorielle



#### ► Variations sectorielles

##### ► Plus forte variation

Produits de base	1,15%
Consommation cyclique	0,43%

##### ► Plus faible variation

Pharmacie - Santé	-0,77%
Energie	0,00%

### Indicateurs de risque

	Fonds		Indice		Ratio de Sharpe <sup>4</sup>		Tracking error <sup>5</sup>	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
1 an	16,87%	26,43%	1 an	0,59	1 an	2,83%	1 an	2,83%
3 ans	14,76%	18,58%	3 ans	0,73	3 ans	2,43%	3 ans	2,43%

### 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.

#### ► <sup>1</sup>Indice 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 Maxime SULTAN
- Echelle de risque SRRI<sup>3</sup> : 

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.**

<sup>2</sup>Alpha : mesure la surperformance du fonds par rapport à son indice de référence. <sup>3</sup>SRRI : 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.

<sup>4</sup>Ratio de Sharpe : mesure l'écart de rentabilité du portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (Eonia). <sup>5</sup>Tracking 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.banquetransatlantique.com](http://www.banquetransatlantique.com) et sur le site de l'AMF [www.amf-france.org](http://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 : 26, avenue Franklin Delano Roosevelt – 75008 Paris. Tel : 01 56 88 74 33. Agrément AMF N°GP-13000030.