

SILLAGE - R

ISIN FR0013300084

MAI 2025

Durée de placement recommandée : 5 ans



Orientation de Gestion

Sillage est un FCP actions internationales investit dans des sociétés dont le profil de croissance s'inscrit dans des tendances de long terme qui présentent les caractéristiques suivantes : elles supposent des changements structurels qui s'étalent sur de longues périodes, elles présentent un caractère avéré et nous sommes convaincus que ces tendances sont porteuses. Ces tendances peuvent changer au fil du temps. A ce jour, il s'agit par exemple de la transition énergétique, de la technologie et innovations, de la santé, de la sécurité...ou de toutes autres thématiques que nous jugerons opportunes car les tendances évoluent et de nouvelles apparaîtront. Le fonds Sillage implique un niveau de risque élevé, identique à celui des marchés réglementés d'actions. Agréé par l'AMF, non éligible au PEA, c'est un fonds conforme à la directive européenne UCITS. Le fonds a pour objectif une valorisation du capital supérieure à 7% et 7,7% en moyenne par an respectivement pour les parts R et C sur la durée de placement recommandée (supérieure à 5 ans) à travers une sélection discrétionnaire de titres de capital intégrant des critères ESG dans le processus de sélection.

Informations Clés (Données au : 30/05/2025)

SFDR 8

87,75

VL

7,6%

Perf YTD

6,2%

Perf MTD

2 M €

AUM

15,3%

Vol 1 an

-0,02

Sharpe 1 an

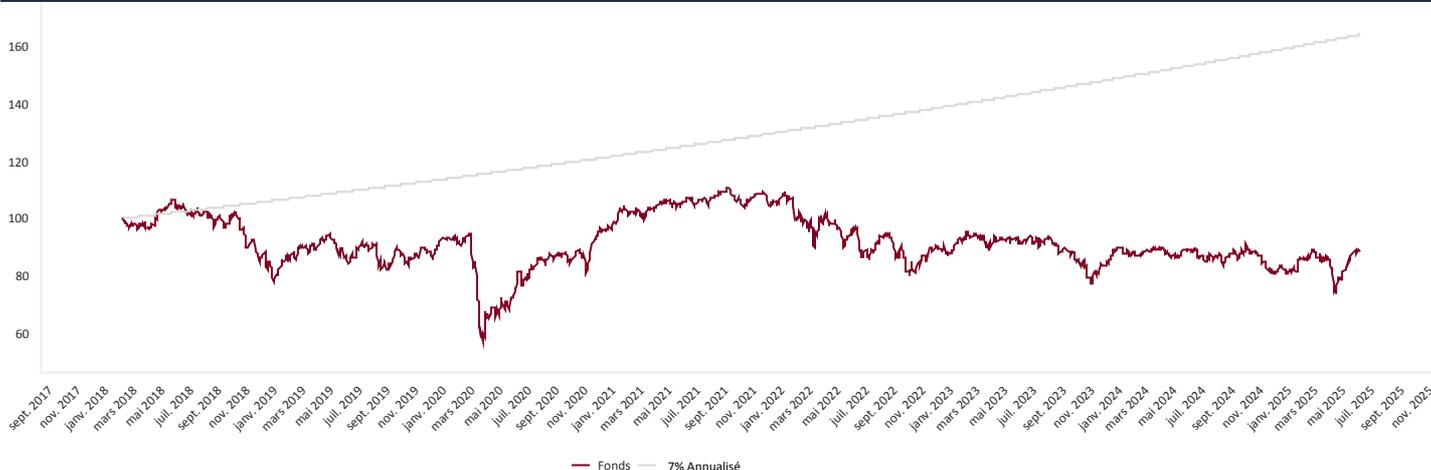
Commentaire de Gestion

Au cours de ce mois de mai, les marchés d'actions ont fortement rebondi, portés par la détente temporaire sur la guerre commerciale de l'administration Trump, les anticipations de baisse des taux de la BCE et par les bons résultats trimestriels malgré une certaine prudence pour les mois à venir. La volatilité a baissé même si elle demeure élevée dans un contexte de politique américain toujours bien difficile à comprendre et à anticiper. Dans cet environnement favorable mais transitoire, le fonds SILLAGE (+6.16%) est en nette hausse sur le mois.

Les bonnes publications de résultats de certaines valeurs, comme SIGNIFY (+18.6%), PRYSMIAN (+18.1%), ou ASML (+12.3%), ont rassuré les investisseurs quant à l'impact de la guerre commerciale et la capacité des entreprises à s'adapter à ce nouvel environnement. Le leader mondial de la certification, BUREAU VERITAS (+7.9%) a enregistré une croissance organique de ses ventes de +7.3% supérieure aux attentes et fait preuve une fois encore d'une forte résilience. Le spécialiste suisse des solutions de refroidissement pour les data centers BELIMO (+13.8%) continue son rebond après avoir relevé prématurément ses objectifs annuels, visant désormais une croissance des ventes comprise entre 15 et 20% et une marge opérationnelle supérieure à 20%. L'opérateur multiservices SPIE (+4.0%), pure player de l'électrification, profite de son exposition significative au marché allemand et bénéficiera du fonds spécial dédié à la rénovation des infrastructures.

A l'inverse, certains secteurs continuent de souffrir des nouvelles contraintes douanières. Ainsi, le secteur du luxe, tel KERING (-3.4%) ou LVMH (-2.0%), est particulièrement impacté par une hausse des droits sur le marché américain.

Evolution VL



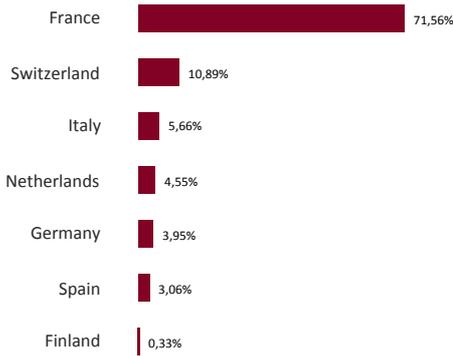
Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	7,6%	6,2%	-0,4%	-8,1%	17,4%	-11,8%	-19,8%	15,2%	6,5%	10,3%	-19,2%	2,8%	-9,1%
Indice de comparaison	2,8%	0,6%	7,0%	22,5%	40,3%	64,3%	6,4%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,0%	7,1%

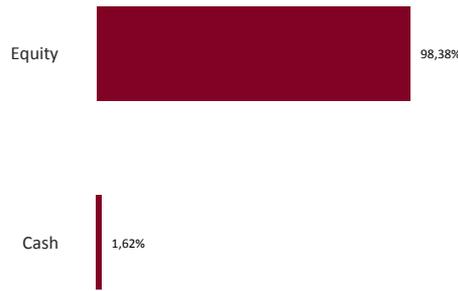
Caractéristiques

Date de création	17/01/2018	Date de création de la part	17/01/2018
Actif total	2 414 785 €	Frais de gestion fixes	2,00%
Devise de référence	EUR	Frais de souscription/rachat	2% max / Néant
Indicateur de référence	7% annualisés	Commission de surperformance	20% au dessus de 7% (HWM)
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration	Affectation des résultats	Capitalisation

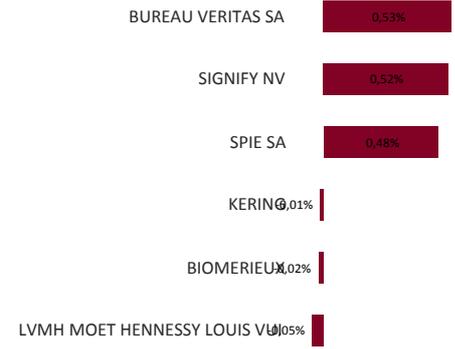
Répartition Géographique



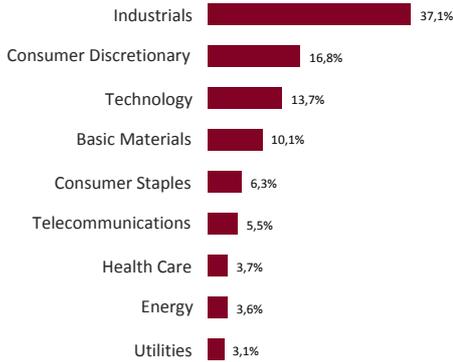
Classe d'Actifs



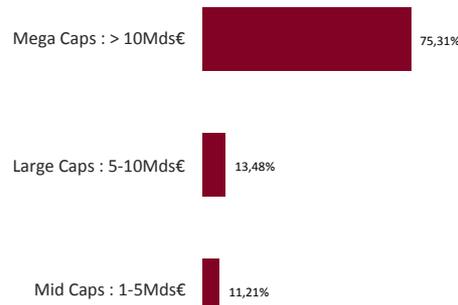
Principales Contributions



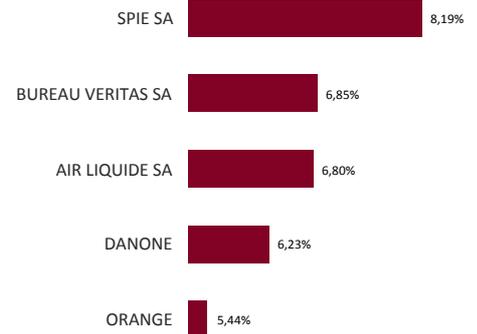
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)

AA

Taux de Couverture

100,0%

Score Moyen Pondéré

7,5

ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,5

Environmental Score

7,0

Social Score

5,5

Governance Score

6,5

Overall Sustainable Impact

9,7%

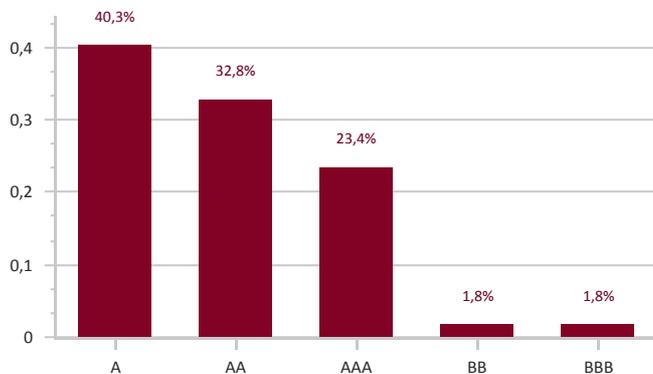
Environmental Impact

8,9%

Social Impact

0,7%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

