



Thierry Levalois

SRII

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

Orientation de Gestion

Le fonds a pour objectif d'offrir une performance annualisée nette de frais supérieure à 7% pour les parts R et 7,7% pour les parts 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.

La composition du portefeuille ne cherchera jamais à reproduire, ni au niveau géographique ni au niveau sectoriel un indicateur de référence.

Le fonds vise la croissance du capital en investissant dans des sociétés profitant des tendances lourdes du XXI^e siècle. Ces grandes tendances 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 peut investir jusqu'à 10% dans des OPCVM et FIA ouverts à une clientèle non professionnelle y compris dans les fonds gérés par OTEA Capital, la transparence est issue de Morningstar.

Caractéristiques

Date de création: 17/01/2018
Classification AMF:
Actions européennes, UCITS
Durée de placement recommandé: 5 ans
Devise de référence: EUR

Valeur Liquidative

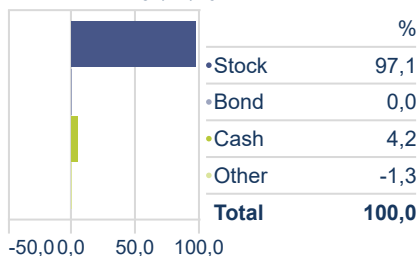
Quotidienne
Frais de gestion fixes:
Parts R : 2,0%
Parts C : 1,3%
Frais de gestion variables: 20% au dessus de 7% pour les parts R et 7,7% pour les parts C
Souscription: 2% max
Rachat: Néant

Prestataires

Auditeurs: PWC
Dépositaire: CACEIS BANK
Valorisateur: CACEIS Fund Administration

Allocation

Portfolio Date: 31/12/2021



Performance - Sillage R

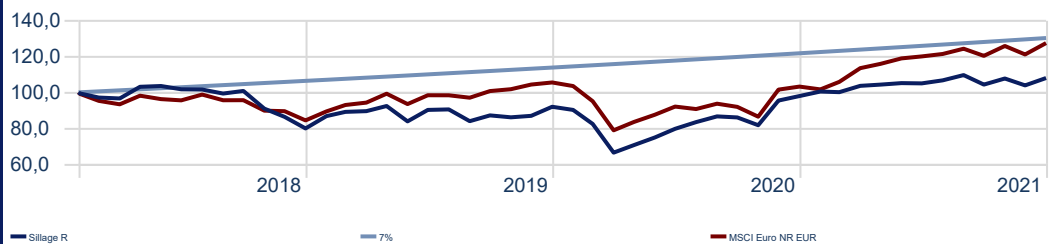
Time Period: Since Inception to 31/12/2021

Calculation Benchmark: MSCI Euro NR EUR

Performance Mensuelle	3,97%
Date	31/12/2021
Gain/Loss Ratio	1,18
Meilleur mois	16,91%
Pire mois	-19,48%
Mois positifs	27
Mois négatifs	20

Evolution de la performance

Time Period: 30/01/2018 to 31/12/2021



Commentaires de gestion

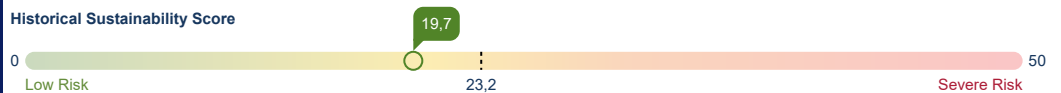
Le fonds progresse de 3,97% sur le mois de décembre et termine l'année avec une performance de 10,30% pour la part R. Sur l'année, la performance est décevante au regard de la forte progression des indices (+21% pour l'eurostoxx50). La performance a été principalement pénalisée par les investissements en Energisme, Teladoc Health, Orsted, Neste ou Korian qui coûtent au total environ 7%.

En Europe et aux Etats-Unis, nous avons assisté à une envolée des contaminations au covid-19 avec la forte transmission du variant Omicron. L'année 2021 s'achève sur une progression de 5,79% de l'eurostoxx50 sur le mois de décembre et de 21% sur l'année en dépit des perturbations liées à ce nouveau variant. L'inflation s'ancre et devient un facteur de préoccupation majeur. Partout, des pénuries voient le jour : salariés, composants électroniques, capacités de transport. Elles alimentent des hausses de salaires et de prix sans oublier celles de l'énergie. Les banques centrales sont à la manœuvre pour éviter un emballement. La Fed cessera ses achats d'actifs dès le mois de mars et devrait augmenter au moins à trois reprises ses taux directeurs d'ici fin 2022.

Sur le mois de décembre les meilleurs contributeurs sont Schneider, ABB et Sanofi (+143 points de base cumulés) alors que Teladoc Health, EDP Renovavais et Energisme pénalisent la performance (-43 points de base cumulés). Nous sommes investis autour de 97%.

Notations

Historical Sustainability Score



Portfolio Sustainability Score



Principaux investissements

Portfolio Date: 31/12/2021

	Poids %
Sanofi SA	6,84%
Schneider Electric SE	6,28%
Danone SA	5,52%
Neoen SA	5,41%
Capgemini SE	4,58%
Nexans	4,34%
ABB Ltd	4,09%
Imerys	3,70%
SPIE SA	3,68%
Korian SA	3,66%

Sillage R - Risques

Time Period: Since Inception (Oldest Share Class) to 31/12/2021

Calculation Benchmark: MSCI Euro NR EUR

Beta	1,05
Alpha	-4,08
Correlation	0,93
Sharpe Ratio	0,02
Sortino Ratio	0,03
Max Drawdown	-35,97%
Best Quarter	20,08%
Worst Quarter	-27,89%

Worst Quarter



Thierry Levalois

SRRI

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

Meilleures contributions

Time Period: 01/12/2021 to 31/12/2021

	Poids	Performance	Contribution
Schneider Electric SE	5,84%	10,40%	0,64
ABB Ltd	3,81%	10,02%	0,40
Sanofi SA	6,65%	5,63%	0,39
Cie Generale des Etablissements Michelin SA	3,25%	10,46%	0,36
Befesa SA Bearer Shares	2,43%	13,37%	0,34

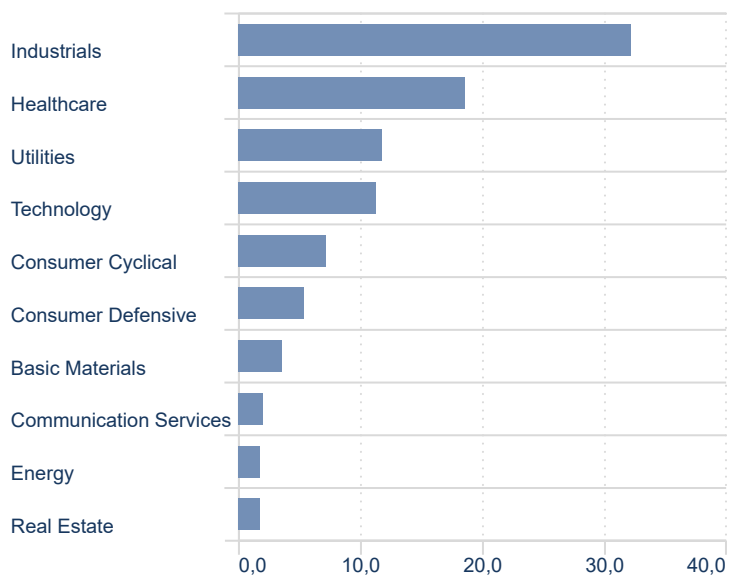
Pires contributions

Time Period: 01/12/2021 to 31/12/2021

	Poids	Performance	Contribution
Teladoc Health Inc	2,24%	-10,24%	-0,24
EDP Renovaveis SA	3,76%	-3,18%	-0,13
Energisme SA Ordinary Shares	2,10%	-2,68%	-0,06
Ansys Inc	0,72%	1,42%	0,01
Applus Services SA	0,98%	2,93%	0,03

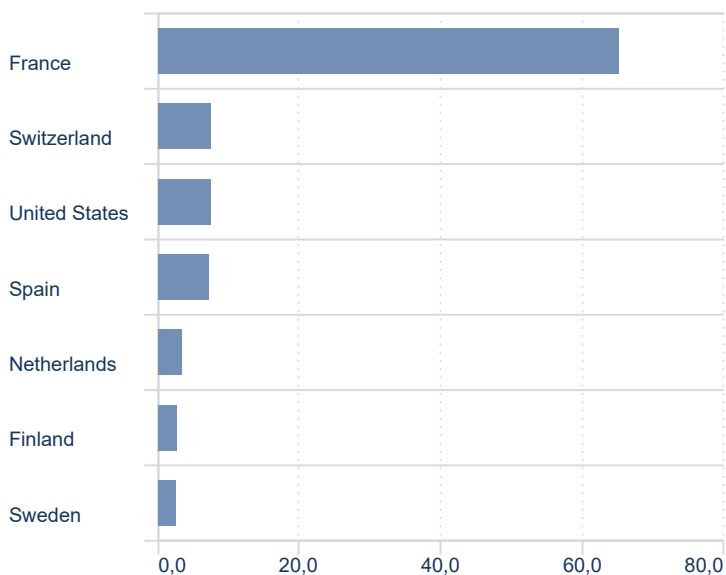
Exposition par secteur

Time Period: 01/12/2021 to 31/12/2021



Exposition par pays

Time Period: 01/12/2021 to 31/12/2021



SILLAGE - Parts R - Performances mensuelles (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2021	2,58	-0,35	3,53	0,67	0,81	-0,14	1,62	2,75	-4,85	3,27	-3,57	3,97	10,30
2020	-1,91	-8,69	-19,48	6,33	6,04	6,49	4,71	3,84	-0,68	-5,06	16,91	2,63	6,52
2019	8,64	2,73	0,45	3,21	-9,30	7,65	0,31	-7,27	3,86	-1,24	0,96	5,84	15,18
2018	—	-2,32	-0,53	6,76	0,43	-1,77	-0,14	-2,22	1,47	-9,81	-5,06	-7,51	—