



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 recommandée: 5 ans
Devise de référence: EUR

Valeur Liquidative

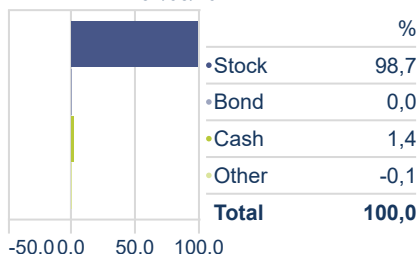
Quotidienne
Frais de gestion fixes:
Parts R : 2,0%
Parts C : 1,3%
Frais de gestion variables: 20% au dessus de 7% pour les parts R et 7,7% pour les parts C
Souscription: 2% max
Rachat: Néant

Prestataires

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

Allocation

Portfolio Date: 31/05/2022



Performance - Sillage R

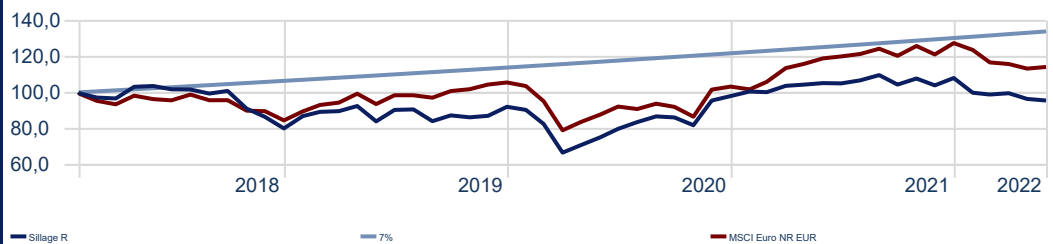
Time Period: Since Inception to 31/05/2022

Calculation Benchmark: MSCI Euro NR EUR

Performance Mensuelle	-0,91%
Date	31/05/2022
Gain/Loss Ratio	1,04
Meilleur mois	16,91%
Pire mois	-19,48%
Mois positifs	28
Mois négatifs	24

Evolution de la performance

Time Period: 30/01/2018 to 31/05/2022



Commentaires de gestion

La performance est de -0,91% sur le mois de mai. Depuis le début de l'année, le fonds baisse de -11,65%.

Le mois de mai a connu une détente sur les taux ce qui a favorisé un rebond des indices actions. L'Eurostoxx50 termine sur une progression de 1.37%. L'environnement économique se dégrade (marché de l'immobilier, indice des directeurs d'achats). Ce rebond des indices actions n'a pas permis au fonds de progresser sur la période, la performance est pénalisée par les baisses Capgemini, Roche, Belimo, et Imerys. Inversement, Nexans, Engie et plastic Omnium favorise la performance.

L'inflation reste au cœur des préoccupations des investisseurs avec des banques centrales qui doivent agir au plus vite au risque de provoquer une récession. Si la récession est évitée, les valorisations paraissent de nouveau attractives avec un PE 2022 de l'Eurostoxx50 de 11,2x. Cependant, les publications du 1^{er} semestre et surtout les perspectives pour la 2nde partie de l'année seront déterminantes pour la performance à venir des marchés actions.

Notations

Portfolio Date: 30/04/2022 Benchmark: 7% Global Category: Flexible Allocation

Corporate Sustainability Score



Sovereign Sustainability Score



Principaux investissements

Portfolio Date: 31/05/2022

Investment	Poids %
Sanofi SA	6,31%
Nexans	6,18%
Danone SA	5,79%
Capgemini SE	5,01%
EDP Renovaveis SA	4,83%
SPIE SA	4,79%
Schneider Electric SE	4,78%
Neoen SA	4,63%
Imerys	4,55%
ABB Ltd	4,54%

Ratios de valorisation

As of Date: 31/05/2022

P/B - Daily(Average)	2,89
P/E - Daily(Average)	22,20
P/EBITDA - Daily(Average)	12,86
P/FCF - Daily(Average)	37,30
P/S - Daily(Average)	3,72
Debt to Capital TTM(Average)	39,19
Return on Equity TTM(Average)	8,15

Avvertissement : Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Document d'information non contractuel. A titre de transparence, nous tenons à votre disposition les inventaires des fonds.



Meilleures contributions

Time Period: 01/05/2022 to 31/05/2022

	Poids	Performance	Contribution
Nexans	5,72%	8,32%	0,48
Engie SA	2,96%	10,37%	0,31
Plastic Omnium	2,19%	12,02%	0,26
Cie Generale des Etablissements Michelin SA	2,49%	5,78%	0,14
Befesa SA Bearer Shares	3,11%	4,29%	0,13

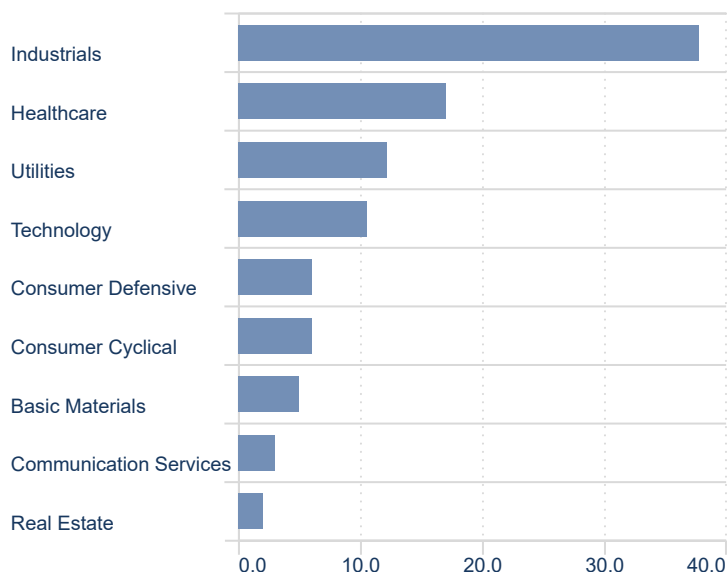
Pires contributions

Time Period: 01/05/2022 to 31/05/2022

	Poids	Performance	Contribution
Capgemini SE	5,38%	-7,96%	-0,43
Roche Holding AG	3,24%	-10,18%	-0,33
Belimo Holding AG	1,24%	-21,33%	-0,27
Imerys	4,93%	-4,71%	-0,23
Schneider Electric SE	5,04%	-4,18%	-0,21

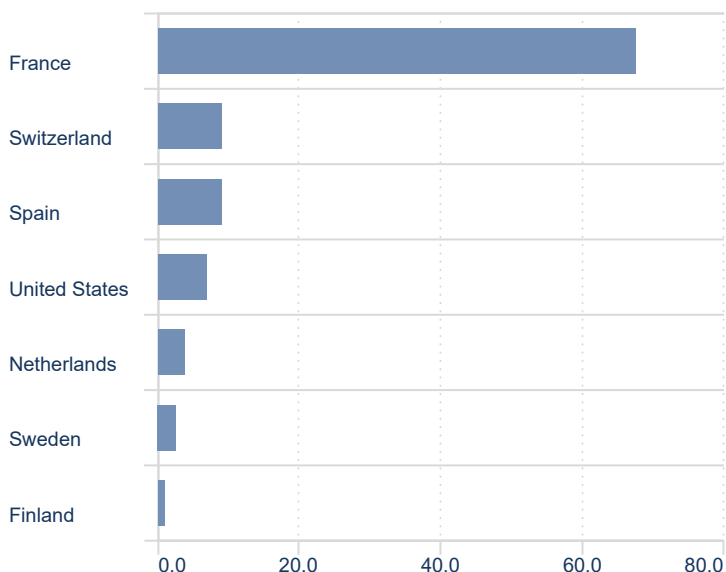
Exposition par secteur

Time Period: 01/05/2022 to 31/05/2022



Exposition par pays

Time Period: 01/05/2022 to 31/05/2022



SILLAGE - Parts R - Performances mensuelles (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2022	-7,62	-1,01	0,74	-3,21	-0,91								-11,65
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	—