

Valeur liquidative

137.17€

Horizon de placement recommandé (en années)

1 2 3 4 5

SRI indicateur de niveau de risque et de rendement du fonds

1 2 3 4 5 6 7

Stratégie d'investissement

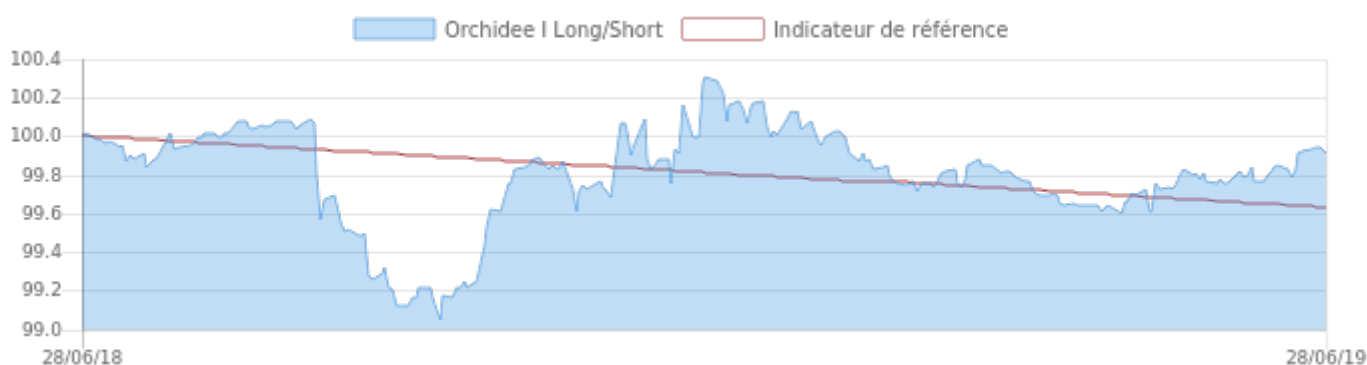
Le fonds a pour objectif de délivrer une performance absolue et décorrélée, avec une volatilité limitée. Il met en œuvre des stratégies de trading de court terme sur les plus larges capitalisations des indices européens. Sa gestion repose notamment sur l'utilisation d'un outil d'aide à la décision propriétaire qui fournit des indications de surperformance et sous performance sectorielles. Son activité a débuté le 19 mai 2008.

Performances nettes en EUR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2019	1 an	3 ans	5 ans	création (*)
Fonds	0.15%	0.12%	-0.38%	-0.09%	2.09%	5.70%	37.17%
Indicateur de référence	-0.03%	-0.09%	-0.18%	-0.37%	-1.08%	-1.33%	3.59%
Annualisées				1 an	3 ans	5 ans	création (*)
Fonds				-0.09%	0.69%	1.12%	2.88%
Indicateur de référence				-0.37%	-0.36%	-0.27%	0.32%

Evolution de la performance sur 1 an glissant



Statistiques du PTF

Nombre de lignes en portefeuille	23
Poids des 5 premiers lignes	32.40%
Poids des 10 premiers lignes	56.79%
Poids des 20 premiers lignes	85.36%
Poids moyen des lignes en ptf	3.80%

Principales lignes

Libellé	Secteur	% actif
Total Capital International SA	Energy	7.30%
Diamant Bleu Intraday	Funds	6.40%
Spain Government Bond	Government	6.40%
Spain Government Bond	Government	6.20%
Sanofi	Consumer. Non-cyclical	6.10%

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site diamantbleugestion.com

SAS Diamant Bleu Gestion
Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000€
514 728 575 RCS PARIS
Agréée par l'AMF sous le n° GP 09000009
63 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France
+33(0)1 55 27 27 88 - <http://www.diamantbleugestion.com>

(*) 16 mai 2008

Indicateurs de risque & notations

Fréquence quotidienne	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	1.03%	1.57%	2.20%
Ratio de Sharpe	0.27	0.67	0.63
Rating interne moyen			A+
Note ESG-Climat			68.25
Maturité moyenne			0.20
Var 95% hebdo			0.08%

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Attribution de performances (en bp)

	1 mois
Obligations	2
Actions	13
Futures actions	4
Fonds Actions	10
Fonds Obligataires	0
Fonds Diversifiés	-1
Divers	-13
Total	15

Contributions positives (en bp)

Diamant Bleu Gestion - Diamant Bleu Actions Rendement	9.99
TOTAL SA	2.57
EURO STOXX 50 Sep19	2.57
Renault SA	2.52
Fresenius SE & Co KGaA	2.21

Contributions négatives (en bp)

Aéroports de Paris	-0.43
Pernod Ricard SA	-0.51
Diamant Bleu Intraday	-1.19
EURO STOXX 50 Jun19	-2.19
Sanofi	-2.37

Commentaires de gestion

La gestion réalise en juin une performance positive, +0.15%, dans un contexte de hausse des marchés. En effet, après leur correction du mois précédent, les marchés européens d'actions sont repartis nettement de l'avant. La direction toujours plus accommodante donnée par les banques centrales à leurs politiques monétaires se traduit par une chute inédite des rendements obligataires, et en conséquence par des réallocations vers les actifs plus risqués et notamment vers les marchés d'actions.

Dans ce contexte, le biais directionnel est resté globalement neutre à légèrement long, pour un gain de 7 à 8 bps.

D'un point de vue sectoriel, les gains se concentrent sur les secteurs Banque, Pétrole et Technos.

Les secteurs Construction et Ressources de base sont perdants.

En ce début de mois de juillet, les marchés d'actions font du sur place, consolidant leurs gains récents. Les investisseurs attendent le début de la saison des publications trimestrielles de résultats, et surtout la prochaine réunion de la FED en toute fin de mois qui pourrait marquer un tournant dans sa politique monétaire en enclenchant un nouveau cycle de baisse des taux d'intérêt.

Analyse Technique :

Le marché européen a repris une dynamique favorable depuis le début de l'année (+20%).

Pour rappel, en mars, les cours étaient sortis du canal descendant dans lequel le marché corrigeait depuis janvier 2018. Ce signal avait retourné la tendance de moyen terme à la hausse.

Suite à un pullback (mouvement de consolidation au mois de mai) sur le canal à 3260 points, une nouvelle vague de hausse est actuellement en place.

Le rebond vient d'atteindre la première zone de résistances à 3514 / 3527 points. Cette zone correspond au top d'avril 2019 ainsi que ceux de juin et juillet 2018.

Les indicateurs techniques ne sont pas encore surachetés et les candlesticks ne présentent pas de figure de retournement. Un franchissement de l'obstacle à 3527 points est envisageable. Cela validerait la poursuite du mouvement vers les résistances suivantes à 3595, voire vers les plus hauts de 2017 à 3700 points.

Les premiers supports se situent à 3430, puis à 3370 points.

Caractéristiques du portefeuille

Actif net part : 16.44 M€

Actif net fonds : 16.44 M€

Code ISIN FR0010609602
 Code Bloomberg ORCHIDE FP
 Date création 15-mai-08
 Statut Fonds UCITS V
 Valorisateur BP2S
 Dépositaire BP2S
 Commissaire aux comptes Deloitte
 Conformité OCR Conseil

Frais de gestion 1.60%
 Commission performance 20% > EONIA + HWM
 Souscription initiale min. 50 K€
 Souscription suivante 50 K€
 Périodicité VL Quotidienne
 Conditions souscriptions/rachats J-1 14h00

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site diamantbleugestion.com

SAS Diamant Bleu Gestion
 Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000€
 514 728 575 RCS PARIS
 Agréée par l'AMF sous le n° GP 09000009
 63 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France
 +33(0)1 55 27 27 88 - <http://www.diamantbleugestion.com>

(*) High Water Mark : En cas de sous-performance éventuelle, les frais de gestion variables ultérieurs ne sont pas prélevés tant que la sous-performance n'a pas été recouvrée.