Tiepolo Patrimoine

JUIN 2022

TIEPOLO
Gestion privée indépendante

Ce document à caractère commercial présente de façon synthétique les caractéristiques du FCP. Classification OPC d'OPC - FCP conforme aux normes européennes. Éligible à l'Assurance-Vie. Ce type de produits est également accessible à une clientèle non professionnelle. Ce fonds est exposé aux risques de l'évolution des marchés d'actions, de taux et à d'autres risques qui sont précisés dans son DICI. Celui-ci ainsi que le prospectus du fonds sont disponibles sur le site internet www.tiepolo.fr ou directement auprès de la société de gestion.

Benoît de Moulins Jean Grabowski

CARACTERISQUES AU 30/06/2022

ACTIF NET DU FONDS	72 867 155€
NOMBRE DE LIGNES	24

PART C
(seule part existante)

VALEUR LIQUIDATIVE	10,34€
NOMBRE DE PARTS	7 048 916
CODE ISIN	FR0013465580
CODE BLOOMBERG	TITPREE

PRI La Financière Tiepolo est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) de l'ONU

ECHELLE DE RISQUE

1	2	3	**4**	5	6	7

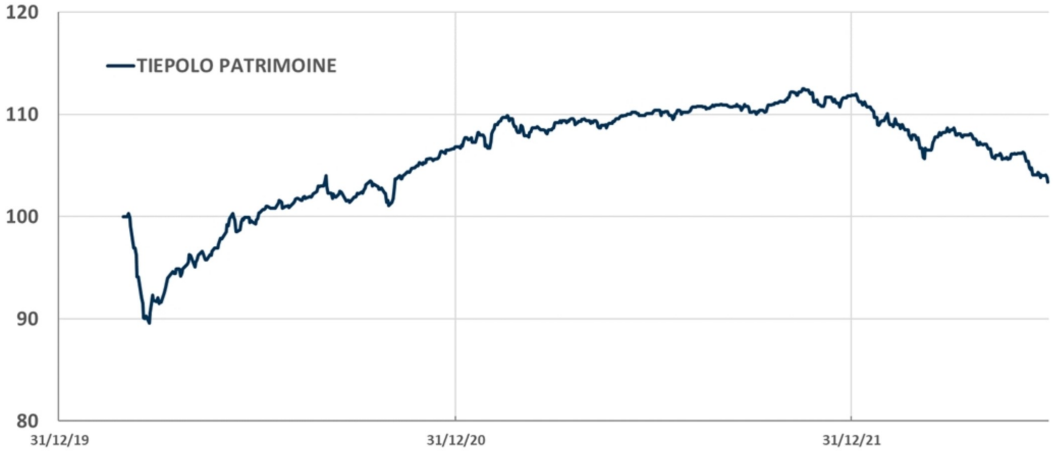
RISQUE FAIBLE — RISQUE ÉLEVÉ

FAITS MARQUANTS

Dans un contexte d'extrême volatilité sur les marchés, tant sur les actions, les obligations que les matières premières, le mois de juin apporte une correction importante.

Les prévisions de reprise d'inflation se confirment, les taux sur les emprunts d'Etats sont nettement orientés à la hausse. Dans ce contexte défavorable, il faudra attendre les résultats trimestriels pour conforter nos positions.

Nous avons initié une ligne : Pictet China Equities, en vue de la reprise économique chinoise qui semble se confirmer après deux mois de confinement strict.



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Elles ne sont ni garanties ni constantes dans le temps.

PERFORMANCES	1 mois	Début d'année	1 an glissant	3 ans	5 ans	Origine (28/02/2020)	Volatilité 1 an (30/06/2022)
TIEPOLO PATRIMOINE PART C	-2,54%	-7,60%	-6,09%	-	-	3,40%	5,16%

PRINCIPALES POSITIONS

FONDS	POIDS
CM CIC PEA SECURITE	9,55%
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES	5,91%
LAZARD PATRIMOINE SRI	5,59%
APERTURE CREDIT OPPORTUNITIES	5,51%
DNCA ALPHA BONDS	5,34%
AXIOM SHORT DURATION	5,21%
RUFFER TOTAL RETURN INTERNATIONAL	4,91%
HELIUM PERFORMANCE	4,57%
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN EQUITY MARKET NEUTRAL	4,47%
EUROSE	4,22%

CONTRIBUTEURS DE PERFORMANCE AU COURS DU MOIS

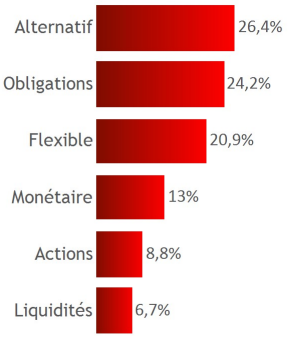
POSITIFS		NEGATIFS	
CM AM DOLLAR CASH	0,03 %	ECHIQUIER VALUE	-0,30 %
LBPAM INFLATION FLEXIBLE	0,00 %	AXIOM EUROPEAN BANKS	-0,29 %
		EUROSE	-0,26 %
		CANDRIAM ABSOLUTE RETURN MARKET NEUTRAL	-0,18 %
		AXIOM SHORT DURATION	-0,16 %

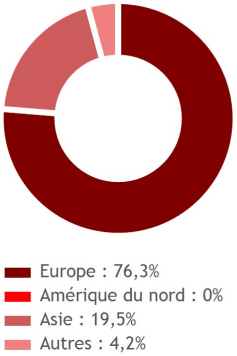
PRINCIPAUX MOUVEMENTS AU COURS DU MOIS

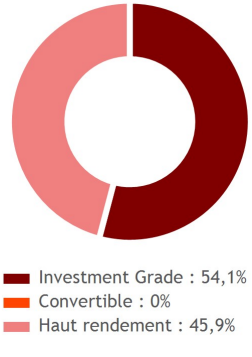
ACHAT	LBPAM INFLATION FLEXIBLE
VENTE	SEXTANT BOND PICKING
ALLEGEMENT	ECHIQUIER VALUE
ACHAT	PICTET CHINA EQUITIES

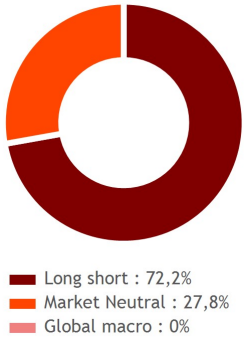
Sources : Financière Tiepolo

REPARTITION DES OPC PAR CLASSE D'ACTIFS	REPARTITION DES OPC ACTIONS PAR REGION	REPARTITION DES OPC OBLIGATAIRES PAR NATURE	REPARTITION DES OPC ALTERNATIFS PAR STRATEGIE









EXPOSITION NETTE ACTIONS*	23,0%	SENSIBILITE DES OPC OBLIGATAIRES*	1,54	DELTA DES OPC CONVERTIBLES*	0,0%

*Données basées sur la transparisation des OPC sous jacents du mois précédent

PERFORMANCES HISTORIQUES

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jui	Juil	Aoû	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2022	Fonds	-1,97%	-1,64%	0,37%	-1,11%	-0,93%	-2,54%							-7,60%
2021	Fonds	-0,09%	1,41%	0,46%	0,64%	0,27%	0,36%	0,09%	0,64%	-0,63%	1,09%	-0,36%	0,81%	4,78%
2020	Fonds			-7,90%	4,45%	1,66%	1,94%	1,30%	1,98%	-0,97%	-0,88%	3,96%	1,62%	6,80%

OBJECTIF DE GESTION ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Tiepolo Patrimoine a pour objectif de gestion la recherche d'une performance annuelle de 3% nette de frais de gestion obtenue grâce à une sélection discrétionnaire d'OPC patrimoniaux, diversifiés et flexibles, valorisés quotidiennement, sur la durée de placement recommandée (36 mois).

La politique d'investissement est définie par l'équipe de multigestion qui détermine ses choix d'OPC à l'aide d'une base de données établie en interne qui collecte et présente tous les agrégats quantitatifs et qualitatifs sur plusieurs années. Cette base de données est constituée grâce à l'expertise et l'expérience de plus de 35 ans des deux gérants dans l'activité de multigestion externe. Elle est ainsi basée sur la connaissance des sociétés de gestion et des équipes qui les composent (plus de 320 OPC recensés dont 80 éligibles).

Cet OPCVM est un OPC d'OPC.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont ni garanties ni constantes dans le temps.
La période minimum de détention recommandée pour ce fonds est de 3 ans. Ce fonds ne convient pas aux investisseurs qui pensent devoir récupérer leur investissement avant 36 mois.

CONTACTS

FINANCIERE TIEPOLO
A l'attention de M Nicolas-Xavier de Montaigut
ou de M Philibert de Rambuteau
7 rue de Tilsitt
75017 PARIS

www.tiepolo.fr
contact@tiepolo.fr
01 45 61 78 78

MODALITES

Frais de gestion fixes	0,60% TTC maximum
Droit d'entrée	3% maximum dont 0 acquis au fonds
Droit de sortie	1% maximum dont 0 acquis au fonds
Dépositaire	CIC Market Solutions
C.A.C	Deloitte & Associés
Valorisation	Quotidienne sur la base des cours à J+2
Valorisateur	CM Asset Management
Cut Off	16h00

Sources : Financière Tiepolo