

Benjamin Rivière
Gérant

Xavier Milvaux
Analyste

CARACTÉRISTIQUES AU 29/09/2023

ACTIF NET DU FONDS **96 612 163 €**

PART C

VALEUR LIQUIDATIVE **16,40 €**
NOMBRE DE PARTS **5 048 367**
CODE ISIN **FR0010501296**
CODE BLOOMBERG **TIERENC FP**

PART I

VALEUR LIQUIDATIVE **1 031,66 €**
NOMBRE DE PARTS **13 382**
CODE ISIN **FR0013300928**

RENDEMENT MOYEN DU FCP

4,37%

ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)



RISQUE FAIBLE

RISQUE ÉLEVÉ

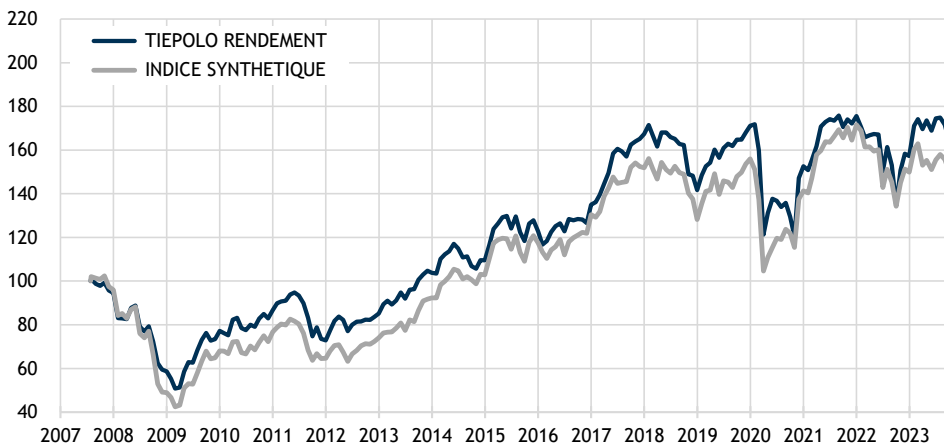


Financière Tiepolo est signataire des Principes pour l'Investissement responsable (PRI) de l'ONU



PERFORMANCES

TIEPOLO RENDEMENT
INDICE SYNTHETIQUE



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

	1 mois	Début d'année	1 an glissant	3 ans	5 ans	Origine (27/07/2007)	Volatilité 1 an (base hebdo.)
TIEPOLO RENDEMENT	-4,43%	+4,26%	+21,75%	+26,64%	+1,05%	+64,00%	14,72%
INDICE SYNTHETIQUE	-3,55%	+0,22%	+11,83%	+23,14%	+0,82%	+50,21%	14,40%

PRINCIPALES POSITIONS

FONDS	POIDS
CHRISTIAN DIOR	7,0%
GERARD PERRIER	4,8%
AIR LIQUIDE	4,7%
CLASQUIN	4,5%
CIE DES ALPES	4,0%
ADP	3,5%
UNIBAIL	3,4%
SPIE	3,4%
IPSOS	3,4%
VEOLIA	3,3%

CONTRIBUTEURS DE PERFORMANCE AU COURS DU MOIS

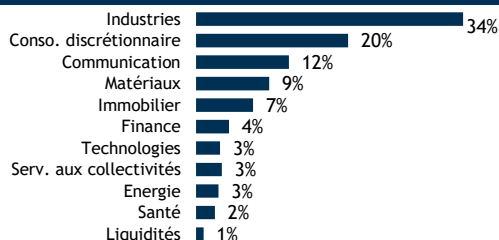
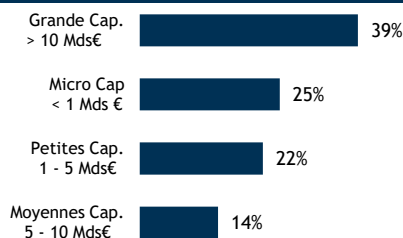
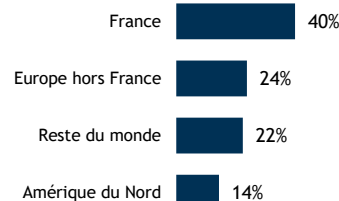
↑ POSITIFS ↑	Var. du mois	Contribution	Causes identifiées	
TOTAL ENERGIES	+7,3%	+24 pb	Hausse des prix du pétrole	
KAUFMAN ET BROAD	+3,8%	+6 pb	RAS	
SCOR	+2,5%	+5 pb	Secteur porté par les hausse de prix	
CLASQUIN	+0,9%	+3 pb	Résultats S1 supérieurs aux attentes	
GIVAUDAN	+1,6%	+1 pb	Fin possible du destockage de leurs clients	
↓ NÉGATIFS ↓	Var. du mois	Contribution	Causes identifiées	
CHRISTIAN DIOR	-8,1%	-59 pb	Pression sectorielle, craintes sur la Chine	
ALD	-17,9%	-45 pb	Revue à la baisse des objectifs de la fusion avec LeasePlan	
SWORD	-13,1%	-45 pb	Pression sectorielle	
IMERYS	-11,0%	-31 pb	Craintes macroéconomiques	
ADP	-8,0%	-29 pb	Craintes des investisseurs quant aux possibles nouvelles taxes	

CONCENTRATION

Nombre de lignes	36
10 premières positions	42%
20 premières positions	71%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS AU COURS DU MOIS

↑ ACHATS / RENFORCEMENTS ↑	↓ VENTES / ALLÈGEMENTS ↓
RENFORCEMENT SCOR	ALLÈGEMENT TOTALENERGIES
	ALLÈGEMENT ELIS

RÉPARTITION SECTORIELLE

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISTION

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES CHIFFRES D'AFFAIRES

CAPITALISATION MOYENNE PONDÉRÉE (Mds€)

28,85

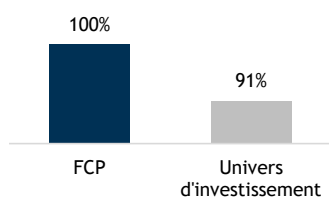
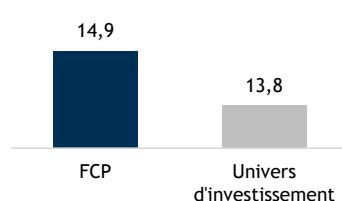
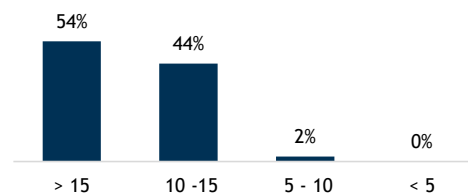
CAPITALISATION MÉDIANE (Mds€)

4,11

PERFORMANCES HISTORIQUES

		Jan	Fev	Mar	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Année
2023	Part C	+8,77%	+1,75%	-2,64%	+2,36%	-2,71%	+3,32%	+0,17%	-1,83%	-4,43%	-	-	-	+4,26%
	Indice	+6,98%	+1,59%	-6,03%	+1,48%	-2,76%	+3,00%	+1,54%	-1,41%	-3,55%	-	-	-	+0,22%
2022	Part C	-2,90%	-3,70%	+1,58%	+0,36%	-0,18%	-10,05%	+7,39%	-5,70%	-9,92%	+10,07%	+4,90%	-0,63%	-10,42%
	Indice	-1,55%	-4,49%	+0,08%	-1,24%	+0,49%	-10,85%	+5,81%	-3,84%	-7,61%	+7,95%	+4,31%	-0,90%	-12,66%
2021	Part C	-1,18%	+3,12%	+3,99%	+5,57%	+1,29%	+0,69%	-0,34%	+1,33%	-3,01%	+1,70%	-5,94%	+7,66%	+15,07%
	Indice	-0,67%	+4,98%	+7,15%	+1,19%	+2,57%	-0,17%	+1,69%	+1,81%	-2,23%	+2,91%	-3,44%	+4,28%	+21,45%
2020	Part C	+0,41%	-6,98%	-24,09%	+7,34%	+4,53%	+0,51%	-2,12%	+1,42%	-4,64%	-6,95%	+22,16%	+3,67%	-10,81%
	Indice	-3,16%	-9,06%	-23,80%	+5,90%	+4,11%	+3,74%	-0,53%	+3,92%	-1,40%	-5,42%	+19,20%	+2,74%	-9,39%
2019	Part C	+4,80%	+2,76%	+1,05%	+4,15%	-2,62%	+2,88%	+1,24%	-0,68%	+1,85%	+0,18%	+1,82%	+1,78%	+20,75%
	Indice	+5,64%	+4,20%	+0,37%	+5,30%	-6,32%	+4,37%	-0,34%	-1,71%	+3,53%	+1,25%	+2,59%	+1,50%	+21,61%
2018	Part C	+2,51%	-2,86%	-2,70%	+4,01%	-0,30%	-1,25%	-0,54%	-1,39%	-0,31%	-6,96%	-1,79%	-4,45%	-15,30%
	Indice	+2,79%	-3,09%	-2,98%	+5,17%	-2,16%	-1,08%	+2,12%	-1,94%	-0,41%	-5,86%	-1,94%	-6,77%	-15,56%
2017	Part C	+0,89%	+2,50%	+3,58%	+3,18%	+6,17%	+1,39%	-0,75%	-1,51%	+3,44%	+1,17%	+0,49%	+1,33%	+23,93%
	Indice	-0,90%	+2,05%	+5,36%	+2,69%	+3,47%	-1,92%	+0,31%	+0,25%	+4,48%	+1,30%	-1,03%	-0,42%	+16,48%
2016	Part C	+4,34%	+1,37%	+3,47%	+2,21%	+1,04%	-2,85%	+4,56%	-0,39%	+0,39%	-0,16%	-1,25%	+6,64%	+10,66%
	Indice	-3,61%	-2,51%	+3,44%	+1,37%	+2,84%	-5,90%	+5,32%	+1,54%	+1,04%	+1,06%	-0,36%	+6,94%	+10,96%
2015	Part C	+6,19%	+6,08%	+2,10%	+1,98%	+0,70%	-4,39%	+4,43%	-5,63%	-3,19%	+6,67%	+1,19%	-4,54%	+11,01%
	Indice	+7,45%	+6,25%	+1,27%	+0,64%	-0,17%	-4,06%	+5,35%	-6,38%	-3,52%	+8,00%	+2,58%	-2,75%	+14,25%
2014	Part C	-0,96%	+6,48%	+2,00%	+1,07%	+3,17%	-1,79%	-3,57%	+0,36%	-3,95%	-1,12%	+3,69%	+0,27%	+5,27%
	Indice	+0,07%	+6,46%	+1,62%	+2,14%	+3,33%	-0,70%	-3,54%	+0,97%	-1,32%	-1,86%	+4,42%	-0,29%	+11,44%

Indice de comparaison: INDICE SYNTHETIQUE (50% CAC Mid Small TR + 50% Euro Stoxx Select Dividende 30 NR)

CRITERES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE
Taux de couverture ESG¹

Note ESG (sur 20) globale²

Répartition des notes ESG (sur 20) du FCP³

¹ 100% des titres du portefeuille et 92% des titres de l'univers d'investissement ont fait l'objet d'une notation ESG.

² Note ESG du fonds (moyenne pondérée) calculée sur le portefeuille investi. Cette note est supérieure à la note ESG de son univers d'investissement.

³ 54% du portefeuille investi a une note ESG supérieure à 15/20.

Pour plus de détails sur la méthodologie, la charte ESG est disponible sur notre site web.

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 Document d'Informations Clées. 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.

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 5 ans.

Les performances pour ce fonds sont calculées en tenant compte du réinvestissement des dividendes encaissés.

CONTACTS

FINANCIERE TIEPOLO
7, rue de Tilsitt
75017 PARIS
www.tiepolo.fr
contact@tiepolo.fr
01 45 61 78 78

MODALITÉS

Frais de gestion fixes Part C : 2,40% TTC maximum
Part I : 1,30% 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 de clôture du jour

Valorisateur CM Asset Management

Cut Off 16h00

* La part I fait l'objet d'un montant minimum de souscription initiale de 250.000€

Sources : Financière Tiepolo, Morningstar, Factset, Quantalys

Société de gestion de portefeuilles - 7, rue de Tilsitt 75017 PARIS - www.tiepolo.fr - Tél. : +33 (0)1 45 61 78 78 - Fax: +33 (0)1 45 61 78 88
Agrément AMF: GP 07-000019 - S.A.S. au capital de 1 394 000€ - R.C.S. 498 003 268 - APE 6630Z - n° TVA intracommunautaire : FR 054 980 032 68