

**Tailor Actions Avenir ISR** a pour objectif la réalisation d'une performance supérieure à l'indice CAC 40 dividendes nets réinvestis sur la durée de placement recommandée. Cette gestion de conviction s'appuie sur une analyse fondamentale approfondie, en particulier concernant les enjeux extra-financiers (sur des considérations liées à l'Environnement, le Social et la Gouvernance, ESG), permettant de mieux appréhender les risques et les opportunités sur le moyen et long terme.

Notre univers d'investissement se compose de l'ensemble des valeurs investissables selon notre méthodologie de sélection financière et extra-financière, sans contrainte de géographie, de secteur ou de style.

## Commentaire de gestion

**Gérants :** Didier Roman, Sandrine Hallopeau, Émeric Blond

Balancés entre des statistiques économiques globalement solides, des questionnements sur les politiques monétaires et la résurgence du risque sanitaire, les marchés sont parvenus à terminer sur une note positive en juin, enregistrant leur cinquième mois de hausse consécutif. Dans ce contexte, le fond TAA ISR enregistre une performance satisfaisante (voir ci-contre). Nous avons réinvesti une large partie de la poche de cash constituée en mai en prenant position sur Airbus. L'avionneur prévoit une montée en cadence de sa production à partir de l'an prochain conformément à ce que laissaient entendre ses sous-traitants. Nous avons cédé notre position sur Axa et renforcé notre exposition au secteur bancaire dans l'attente des « stress test » de la BCE fin juillet et alors que les analystes continuent de réviser à la hausse leurs prévisions de résultats. Nous avons également arbitré opportunément notre position en Eiffage au profit d'Europcar dès que les rumeurs d'intérêt de Volkswagen sont apparues sur le marché. La position résiduelle en ADP a, elle, servi à renforcer celle en Aena, moins chère et plus exposée aux flux touristiques.

## Indicateurs de risque

|                       | 1 an   | 5 ans   |
|-----------------------|--------|---------|
| Volatilité du fonds   | 10.82% | 14.27%  |
| indice                | 21.80% | 16.96%  |
| Ratio de Sharpe       | 2.27   | 0.93    |
| Alpha                 | 9.12   | 4.33    |
| Perte Maximale        | -6.17% | -31.14% |
| Beta                  | 0.54   | 0.79    |
| <b>Tracking Error</b> | 10 ans |         |
| Fonds                 | 1.23%  |         |

Source: Tailor AM, Morningstar

## Risque SRR1

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé.

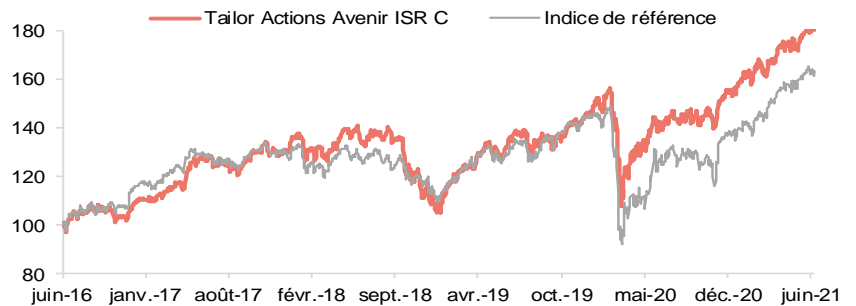
**Durée min. d'investissement recommandée**

**5 ans**

## Caractéristiques du fonds

|                     |                                  |
|---------------------|----------------------------------|
| Code ISIN           | FR0007472501                     |
| Ticker Bloomberg    | PEGNEFR                          |
| Création            | 16/04/1993                       |
| Classification AMF  | Actions des pays de la zone euro |
| Forme juridique     | FCP de droit français            |
| Devise              | EUR                              |
| Eligible au PEA     | Oui                              |
| Indice de Référence | CAC 40 dividendes réinvestis     |

## Évolution de la VL du fonds



Source: Tailor AM, Morningstar

## Performances

|        | Fonds   | Indice  | Ecart   |
|--------|---------|---------|---------|
| 1 mois | +1.30%  | -0.08%  | +1.38%  |
| YTD    | +13.82% | +16.06% | -2.24%  |
| 1 an   | +26.26% | +28.20% | -1.94%  |
| 3 ans  | +34.03% | +27.96% | +6.07%  |
| 5 ans  | +80.28% | +59.75% | +20.52% |
| 2020   | +9.38%  | -3.20%  | +12.59% |

Valeur liquidative  
723.45€

Encours consolidé  
46 M€

Source: Tailor AM, Morningstar

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et 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.

## Pour plus d'informations

Les frais de gestion sont inclus dans la performance. Les performances sont calculées Tailor Asset Management. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les risques, les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.haasgestion.com](http://www.haasgestion.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

## Conditions Financières

|                              |                             |
|------------------------------|-----------------------------|
| Souscription Minimum         | 1 part                      |
| Frais d'entrée               | 2,00% max                   |
| Frais de sortie              | Néant                       |
| Frais de gestion annuels     | 2,412% TTC taux max.        |
| Commission de surperformance | Oui (Cf: DICI – Prospectus) |
| Valorisation                 | Quotidienne                 |
| Règlement / Cut-off          | J+2 / 11h                   |
| Valorisateur / Dépositaire   | CACEIS Bank                 |

### Principales positions

Capitalisation > 1 000M€

|   |                                     |       |
|---|-------------------------------------|-------|
| 1 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 4.23% |
| 2 | LINDE PLC                           | 3.94% |
| 3 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN           | 3.81% |
| 4 | CNH INDUSTRIAL NV                   | 3.61% |
| 5 | HERMES INTERNATIONAL                | 3.37% |

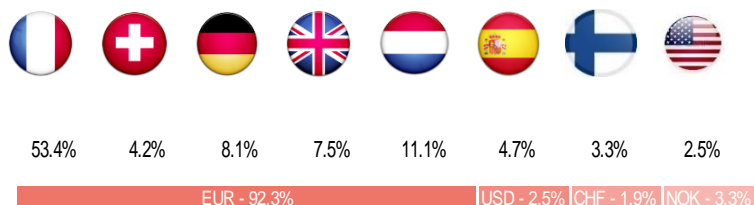
Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

### Répartition par taille de capitalisation

|            | Fonds  | Indice  |
|------------|--------|---------|
| > 5000 m   | 87.61% | 100.00% |
| > 1000 m   | 9.56%  | 0.00%   |
| > 150 m    | 1.75%  | 0.00%   |
| < 150 m    | 0.00%  | 0.00%   |
| Liquidités | 1.08%  | -       |
| OPCVM      | 0.00%  | -       |

Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

### Répartition géographique et devises



Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

### Contributions positives

|   | Contribution             | Poids de la ligne |      |
|---|--------------------------|-------------------|------|
| 1 | DASSAULT SYSTEMES SE     | 0.24%             | 3.0% |
| 2 | HERMES INTERNATIONAL     | 0.21%             | 3.4% |
| 3 | SARTORIUS STEDIM BIOTECH | 0.20%             | 1.8% |
| 4 | TELEPERFORMANCE          | 0.20%             | 2.4% |
| 5 | EDENRED                  | 0.19%             | 2.6% |

Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

### Définitions

**Ratio de Sharpe** : Mesure la capacité du gérant à générer de la sur performance par rapport au taux sans risque.

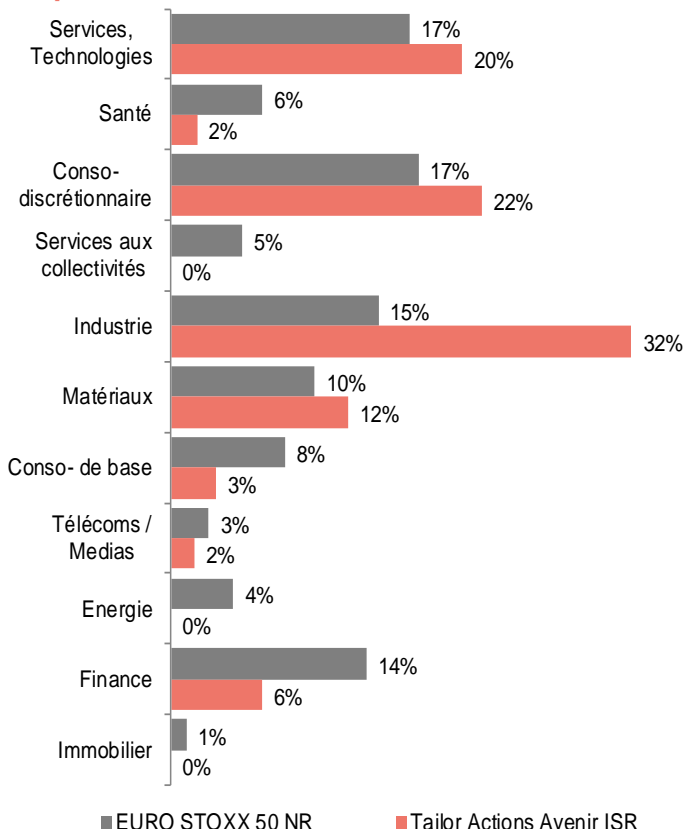
**Perte Maximale** : Il s'agit de la différence entre la valeur liquidative la plus haute et celle la plus basse sur une période donnée.

### Profil du portefeuille

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| Nombre de lignes                         | 44     |
| Capitalisation médiane (M€)              | 28 096 |
| Capitalisation moyenne (M€)              | 60 533 |
| Rendement                                | 2.93%  |
| Pondération des 10 principales positions | 34.2%  |
| PER (est.2021) *                         | 25.9   |
| VE/ CA (est.2021) *                      | 6.1 x  |
| VE/ EBITDA (est.2021) *                  | 23.0 x |

Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM, PRI

### Répartition sectorielle



Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

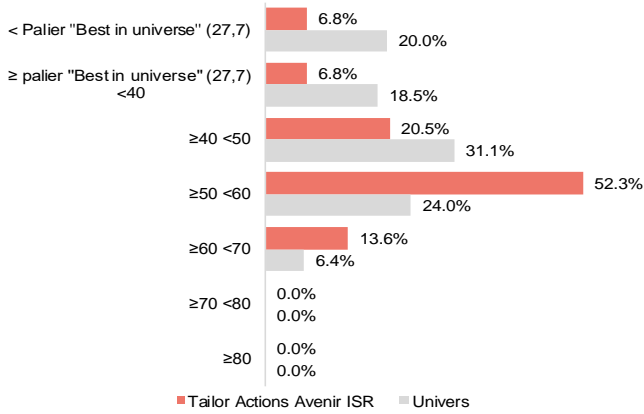
### Contributions négatives

|   | Contribution               | Poids de la ligne |      |
|---|----------------------------|-------------------|------|
| 1 | COVESTRO AG                | -0.15%            | 1.6% |
| 2 | BNP PARIBAS SA             | -0.14%            | 2.4% |
| 3 | AXA SA                     | -0.12%            | 1.5% |
| 4 | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL | -0.12%            | 1.7% |
| 5 | STELLANTIS NV              | -0.09%            | 3.0% |

Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

**Tracking Error** : correspond à l'écart-type de la différence entre les rendements hebdomadaires du fonds et ceux de l'indice de référence de sa catégorie. Plus cet écart est élevé, plus la composition du fonds s'est éloignée de celle de cet indice, moins il est élevé, moins la composition du fonds s'est éloignée de celle de l'indice.

Répartition des notes ESG



Source: Morningstar, Bloomberg; Tailor AM

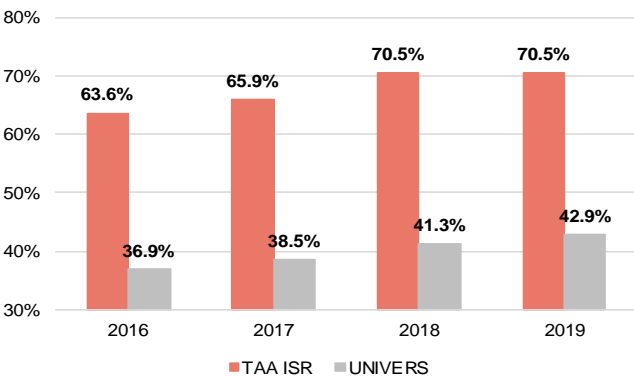
Meilleures notes ESG du fonds

| Valeurs                | ESG  | E    | S    | G    | %     |
|------------------------|------|------|------|------|-------|
| 1 ASML HOLDING NV      | 63.4 | 68.5 | 48.7 | 71.2 | 3.21% |
| 2 L'OREAL              | 63.3 | 61.5 | 61.9 | 67.1 | 3.13% |
| 3 SCHNEIDER ELECTRIC S | 63.1 | 70.2 | 58.9 | 57.8 | 2.73% |
| 4 KONINKLUKE DSM NV    | 62.1 | 54.2 | 56.5 | 78.1 | 0.86% |
| 5 CRH PLC              | 61.8 | 57.3 | 48.8 | 80.8 | 2.05% |

Poids des 10 meilleures notes ESG dans le portefeuille 22.0%

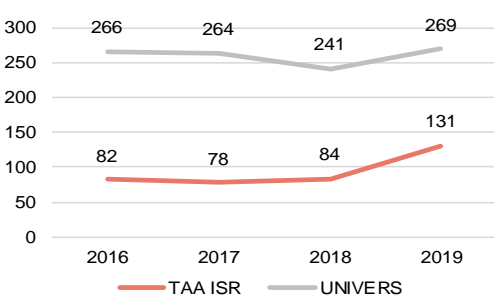
Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

Signataires du pacte Mondial

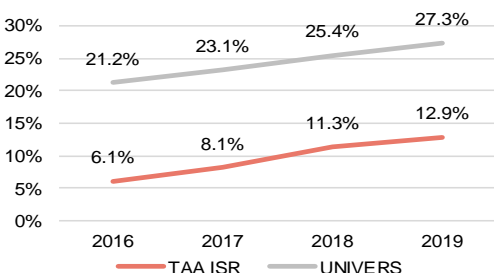


Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

Empreinte carbone (scope 1+2/ventes)  
(Taux de couverture = 78%)



Consommation d'ENR dans le mix énergétique  
(Taux de couverture = 50%)



Sustainability Rating



Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

Données ESG

|                                      | Tailor Actions Avenir ISR | Univers |
|--------------------------------------|---------------------------|---------|
| Nombre d'émetteurs                   | 44                        | 1113    |
| % de couverture ESG                  | 100%                      | 100%    |
| Note ESG maximum                     | 63.4                      | 69.6    |
| Note ESG minimum                     | 6.4                       | 3.3     |
| Note ESG moyenne                     | 49.9                      | 39.8    |
| Non éligibilité controverses         | 0.0%                      | 0.4%    |
| Non éligibilité paradis fiscal       | 0.0%                      | 0.4%    |
| Non éligibilité "best in universe" * | 6.8%                      | 20.0%   |
| Non éligibilité Tailor AM *          | 6.8%                      | 20.7%   |
| Score de risque **                   | ns                        | ns      |
| Catégorie de risque du score         | ns                        | ns      |
| Score de controverses***             | 86.3                      | 96.3    |

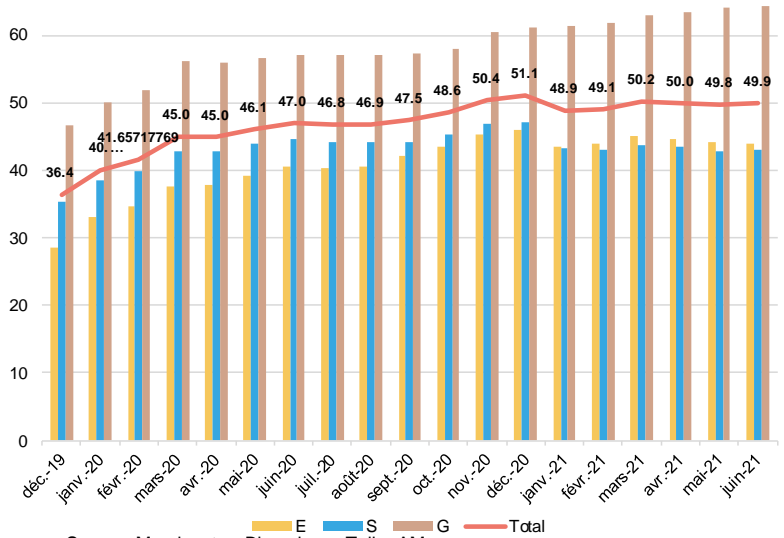
\*actions de dialogue en cours

\*\* le plus bas = le moins risqué

\*\*\* le plus haut = le moins de controverses

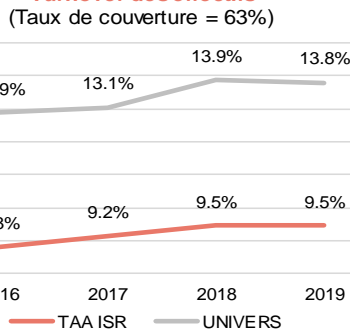
Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

Évolution de la note ESG du Fonds

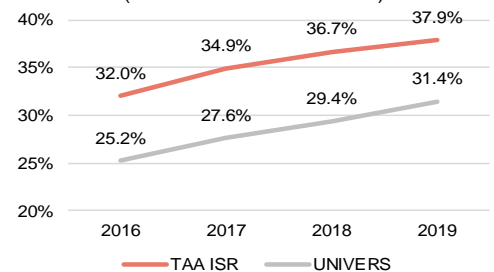


Source: Morningstar, Bloomberg, Tailor AM

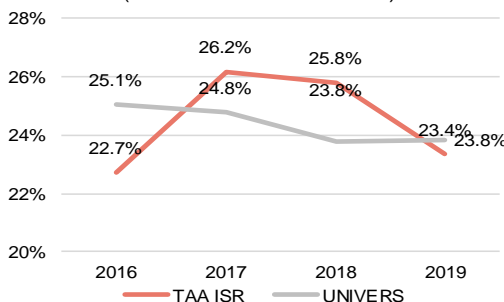
Turnover des effectifs



Part des femmes au conseil d'administration  
(Taux de couverture = 95%)



Taux d'imposition  
(Taux de couverture = 95%)



Part de directeurs indépendants au conseil d'administration  
(Taux de couverture = 95%)

