

Philosophie d'investissement

Fonds flexible et mixte investissant en actions internationales, en obligations internationales, et dans toutes devises. Approche flexible de la gestion d'actifs dans le but d'atténuer les fluctuations de marchés tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité. Recherche de performance absolue au travers d'un portefeuille diversifié.

Commentaire de gestion

Eleusis Paje Croissance progresse de 5,47% en 2024

En juin l'attention des investisseurs s'est focalisée sur la zone euro avec un retour du risque politique. Le résultat des élections européennes et l'annonce de la dissolution de l'assemblée nationale en France ont entraîné une défiance à l'égard des actifs européens provoquant un affaiblissement de l'euro, un écartement de la prime de risque entre la dette allemande et la dette française à 10 ans et un repli des actions européennes, plus particulièrement marqué sur les secteurs : Banque-Assurance, concessions, construction. La crainte des investisseurs est une aggravation des finances publiques françaises, déjà fortement dégradées. Le spread entre les obligations allemandes et françaises à 10 ans est passé de 50 Pbs avant l'élection à plus de 80 Pbs. Les indicateurs d'activité en zone euro sont ressortis bien inférieurs aux attentes contribuant à affaiblir un euro déjà sous pression ces dernières semaines. Les incertitudes politiques en France devraient freiner l'amélioration de l'activité à court terme sans pour autant que l'embellie conjoncturelle constatée ces derniers mois soit remise en question. Le risque politique et les craintes sur la croissance européenne ont entraîné un recul des marchés actions européens (EuroStoxx 50 -1.80 %, CAC 40 -6.42%) alors que les indices américains bénéficiaient d'une attractivité additionnelle (SP 500 +3.47%, Nasdaq +6.18%). Même si la progression du S&P 500 nous semble limitée à court terme, la thématique intelligence artificielle reste un moteur important pour les indices actions et demeure l'un de nos axes d'investissement. Au sein des actions américaines, nous avons vendu Johnson&Johnson en faveur d'Eli Lilly dont la croissance est fortement tirée par les traitements contre le diabète et l'obésité.

Evolution du fonds depuis 2015

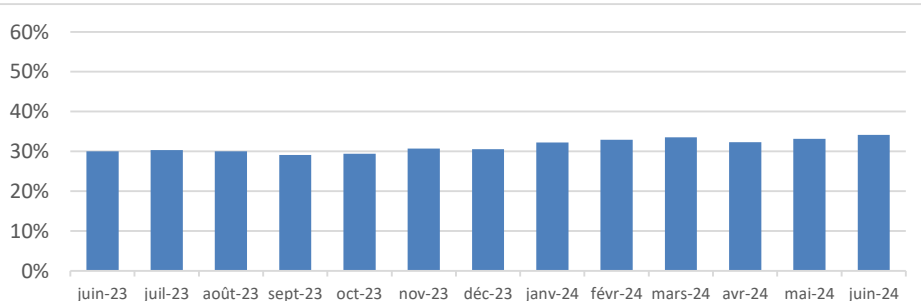


*L'historique de performance est celui de FINEX JERPAS CROISSANCE jusqu'à Septembre 2021. La gestion ainsi que la stratégie d'investissement restent inchangées.

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2015								-5,08%	1,75%	0,38%	3,06%	-3,59%	-3,67%
2016	-5,36%	4,35%	-0,73%	2,46%	-2,24%	0,31%	1,96%	0,21%	0,26%	0,19%	-0,85%	3,03%	3,15%
2017	0,40%	3,05%	0,79%	3,78%	0,81%	-1,47%	-1,87%	2,04%	2,36%	0,87%	-0,78%	-0,40%	9,82%
2018	1,57%	-3,14%	0,30%	1,80%	5,73%	0,00%	0,38%	0,26%	1,61%	-2,73%	-2,71%	-0,35%	2,41%
2019	1,92%	2,23%	1,05%	0,52%	0,03%	0,76%	0,26%	-0,41%	0,48%	1,48%	0,79%	-0,48%	9,02%
2020	1,88%	1,56%	-10,76%	5,59%	1,02%	1,50%	0,68%	-0,45%	-0,20%	1,10%	1,79%	0,53%	4,78%
2021	0,65%	1,46%	-1,15%	0,84%	-1,12%	4,06%	1,12%	0,26%	-0,24%	0,30%	0,24%	-0,02%	6,48%
2022	-2,66%	-0,79%	0,46%	-0,83%	-1,76%	-1,64%	1,60%	-1,51%	-5,01%	1,31%	0,95%	-1,75%	-11,21%
2023	3,64%	-0,78%	1,78%	0,84%	1,74%	0,74%	0,49%	-1,04%	-1,01%	-0,71%	3,28%	1,02%	10,31%
2024	1,37%	1,62%	0,69%	-0,21%	0,47%	1,42%							5,47%

Actifs (millions euros)	15,1
Exposition Actions	34,08%
Valeur liquidative	140,41 €

Evolution de l'exposition actions du fonds depuis 1 an



Caractéristiques du fonds

Société de gestion	Victory Asset Management S.A
Code ISIN	LU2314818936
Code Bloomberg	ELEPCPE LX Equity
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	NA
Forme Juridique	SICAV

Conditions financières

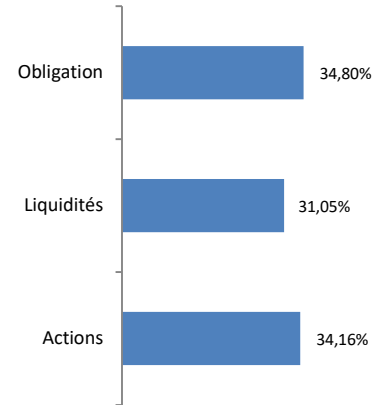
Commission de souscription	0%
Commission de rachat	0%
Frais de gestion annuels	1,00%
Valorisation	Hebdomadaire
Cut-off	tous les jeudi à 17H
Règlement	J+2
Valorisateur	EFA
Dépositaire	Banque du Luxembourg



5 positions principales actions et obligations

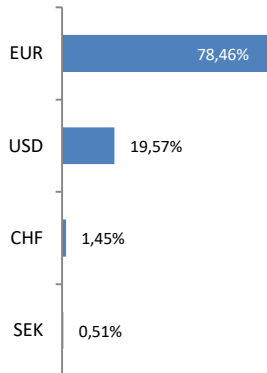
Nom	%
Bertrand Corp 2024	8,59%
Lucelen Global Bonds	6,79%
Bertrand Corp 2027	4,42%
Nvidia	3,50%
Alphabet	2,38%

Répartition par classes d'actifs

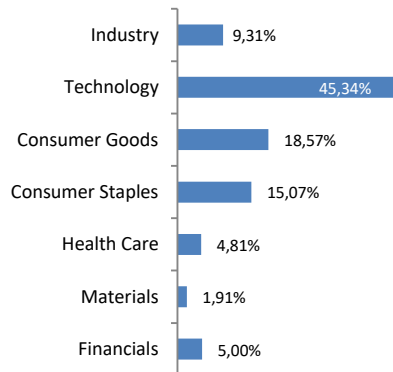


Répartitions

Devises (ajustée des éventuelles couvertures)



Secteurs actions



Géographique actions

