

Vivienne investissement

“ L'intelligence artificielle
au service de la gestion ”

SFDR : **Article 8**

Profil de risque :
← 1 — 2 — **3** — 4 — 5 — 6 — 7 →
Risque plus faible Risque plus élevé

OUESSANT A

FR0010985945

OPCVM

septembre 2024 +1.35 %

Depuis le lancement +30.85 %

VL 1129.92 €

Performances mensuelles depuis janvier 2019

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juill	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	année
2024	+0.31 %	+0.81 %	+2.87 %	-8.04 %	+1.03 %	-0.52 %	+2.26 %	+1.22 %	+1.35 %	—	—	—	+0.86 %
2023	+1.66 %	-1.07 %	-1.11 %	-0.18 %	+0.20 %	+0.39 %	-0.25 %	-2.77 %	-1.76 %	+0.66 %	+5.01 %	+4.64 %	+5.26 %
2022	-3.73 %	-2.08 %	+1.21 %	-3.11 %	-2.68 %	-1.98 %	+1.62 %	-0.97 %	+1.03 %	+0.87 %	+1.76 %	-1.12 %	-9.01 %
2021	-2.99 %	+0.48 %	-0.02 %	+0.70 %	-2.09 %	+0.90 %	+1.28 %	+0.54 %	-3.16 %	+0.09 %	-0.16 %	-0.81 %	-5.23 %
2020	+2.17 %	-1.00 %	-0.45 %	+0.26 %	+0.74 %	+0.94 %	+0.33 %	-0.13 %	-1.47 %	-0.03 %	+3.83 %	-0.32 %	+4.87 %
2019	+1.94 %	+0.58 %	+4.06 %	+1.54 %	-2.01 %	+4.21 %	+1.73 %	+0.74 %	-0.41 %	-1.32 %	+1.18 %	-1.06 %	+11.5 %

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ce fonds présente un risque de perte en capital.

Historique de gestion



* Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du fonds. Source : Bloomberg.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ce fonds présente un risque de perte en capital.

La philosophie

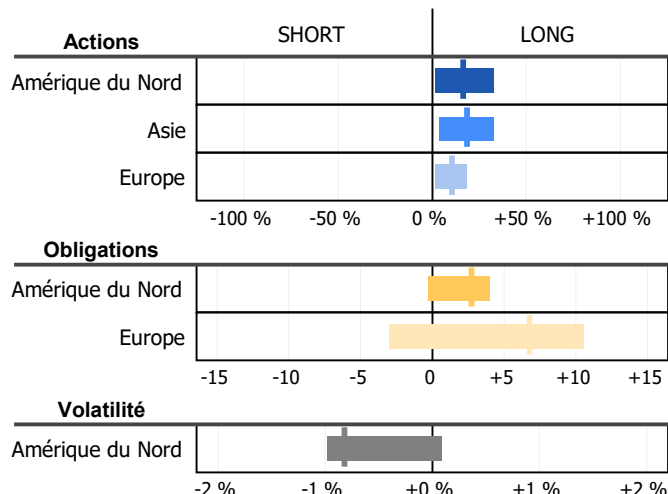
L'idée phare est de faire de **l'innovation par la recherche** le cœur de l'activité de gestion de portefeuille. Pour cela, nous plaçons les données au centre du processus de recherche pour en **extraire** de l'information, **maîtriser** le risque et **investir**.

La stratégie d'investissement

OUESSANT est un fonds **flexible et diversifié**, qui cherche à générer la performance la plus stable possible, quelles que soient les conditions de marché grâce à des outils **robustes** développés par nos soins et basés sur des technologies **d'intelligence artificielle** en intégrant des critères **ESG**.

Analyses détaillées

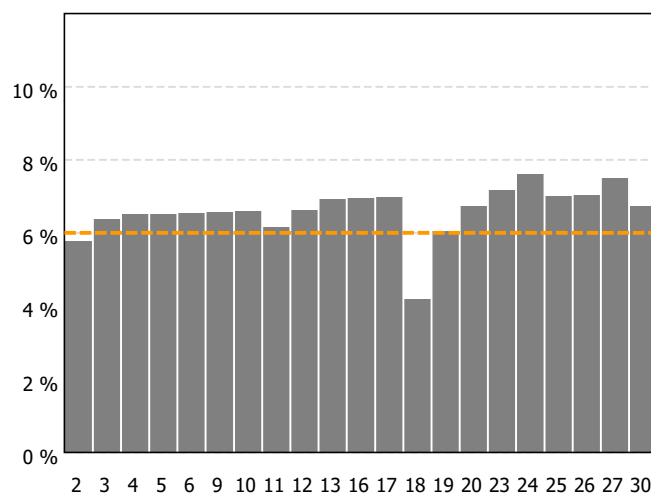
EXPOSITIONS DU MOIS



Moy
Min Max

Ce graphique synthétise les positions prises au cours du mois sur chaque classe d'actifs par zone géographique, mesurées en exposition (actions et volatilité) ou en sensibilité (obligations souveraines) à partir des données de valorisation quotidienne des jours de VL.

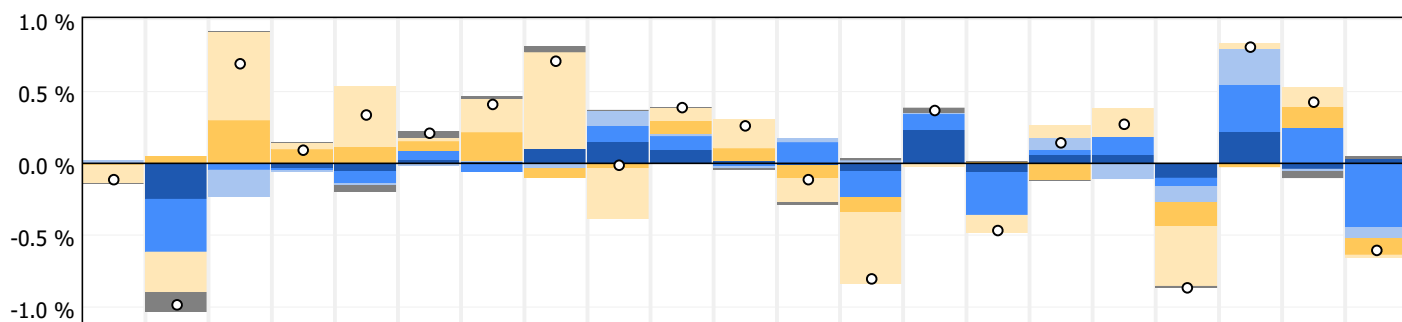
ÉVOLUTION DE LA VaR



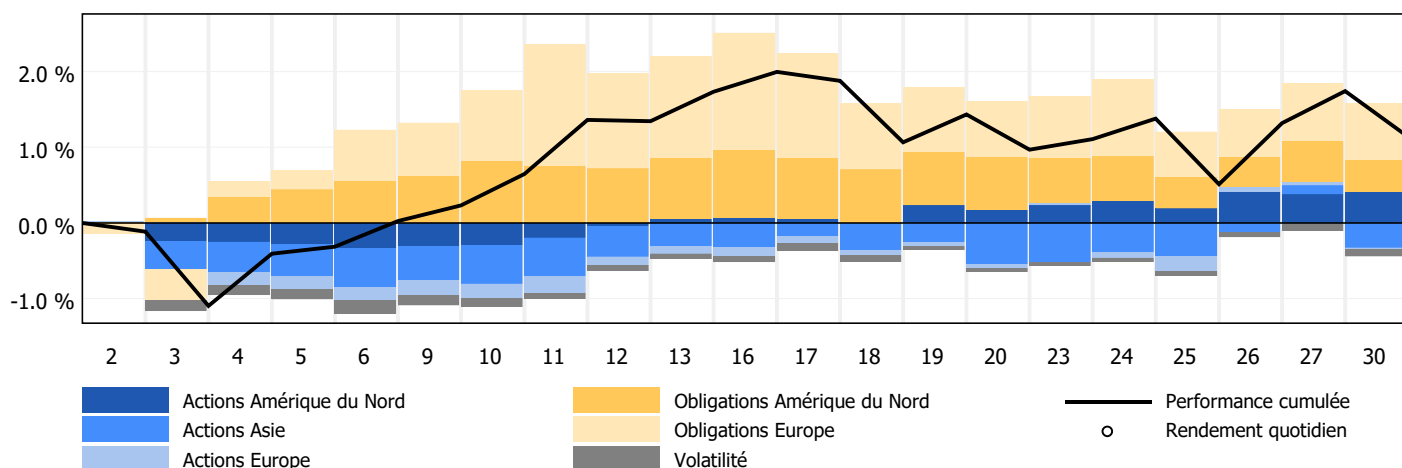
Ce graphique montre l'évolution de la Value at Risk (VaR) quotidienne du fonds au cours du mois. Il s'agit de la perte potentielle maximale que le fonds peut subir sur 20 jours ouvrés avec un niveau de confiance de 99 %. La ligne en pointillés orange représente la moyenne de long terme de la VaR.

Source : Vivienne Investissement.

VENTILATION DE LA PERFORMANCE QUOTIDIENNE



CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE CUMULÉE DU MOIS



Source : Vivienne Investissement.

Statistiques

Depuis le lancement

Performance	+30.85 %
Performance annualisée	+2.20 %
Volatilité annualisée	6.93 %
Ratio de Sharpe	0.31

Contrôle du risque

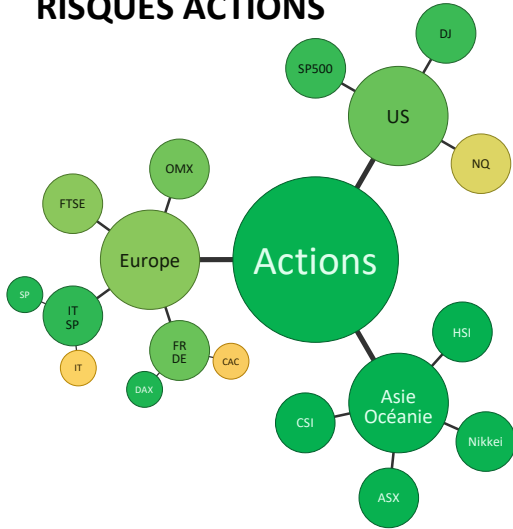
Depuis le lancement	
Max Drawdown	20.21 %
VaR 99% à 20 jours*	4.67 %
CVaR 95 % à 1 jour	1.07 %

* Value-at-Risk ex-post calculée à 99% sur la performance réalisée, à horizon 20 jours glissants

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ce fonds présente un risque de perte en capital.

Le **VI@Risk®** est une mesure avancée du risque de marché couvrant l'ensemble des classes d'actifs. Nous présentons ci-dessous les différents risques des marchés actions et taux.

RISQUES ACTIONS



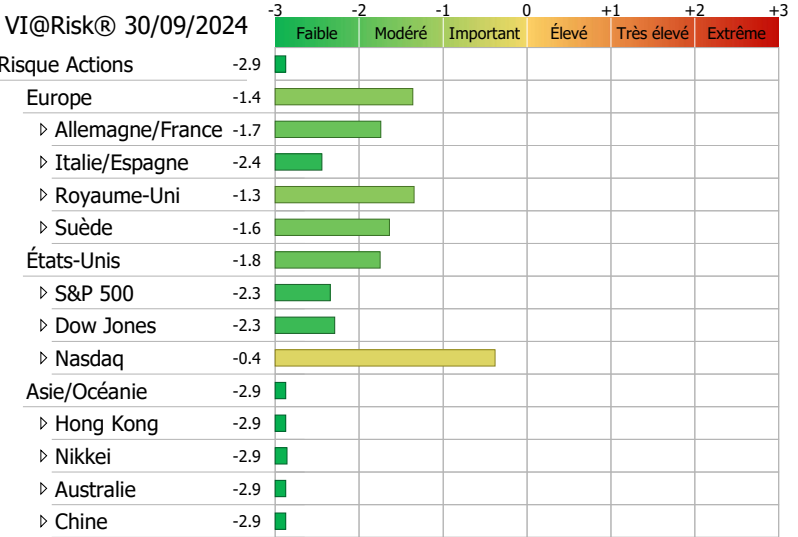
Copyright © 2024 Vivienne Investissement - 30/09/2024

-2.9

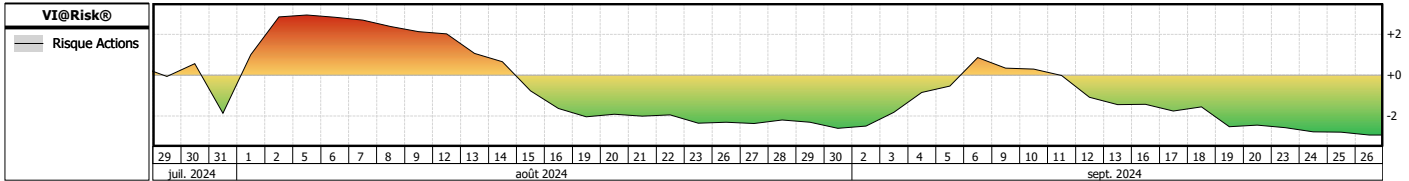
30/09/2024

VI@Risk® Actions

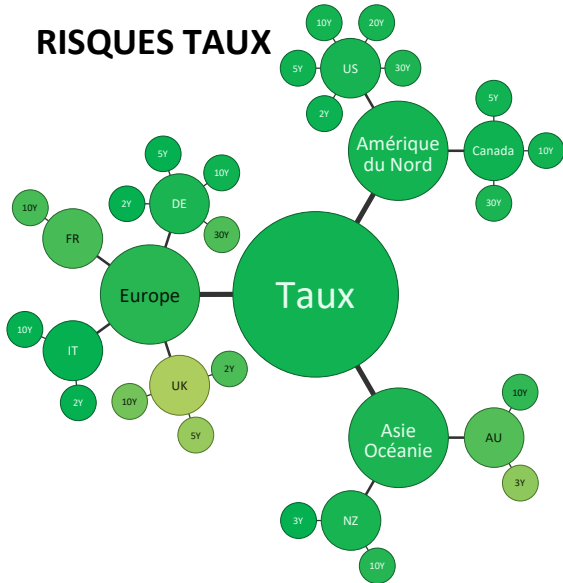
Risque faible



Copyright © 2024 Vivienne Investissement - 30/09/2024 - Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement



RISQUES TAUX



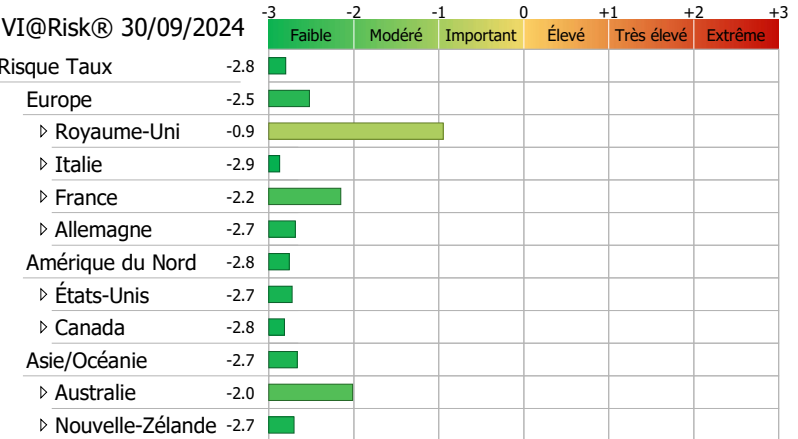
Copyright © 2024 Vivienne Investissement - 30/09/2024

-2.6

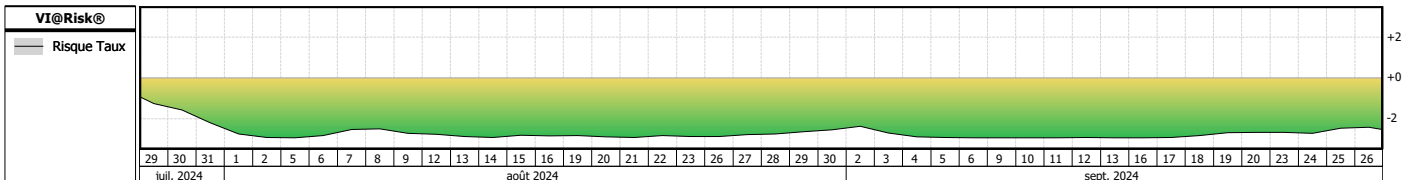
30/09/2024

VI@Risk® Taux

Risque faible



Copyright © 2024 Vivienne Investissement - 30/09/2024 - Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement



Les points clés

Date de lancement du fonds	22 mai 2012	ISIN	FR0010985945
Forme juridique	OPCVM (UCITS V)	Ticker Bloomberg	OUESSAN FP
Devise de cotation	Euro	Dépositaire	RBC Investor Services Bank France
Frais d'entrée/sortie	Néant	Cut-off	Tous les jours à 12h
Frais de gestion fixes	1,50 %	Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Flexible – International
Frais de surperformance	15 % au-delà de l'€STR + 0,085%, avec High-Water Mark	Objectif de gestion	Performance positive supérieure à l'€STR + 0,085% avec un objectif de volatilité annualisée de l'ordre de 8% en intégrant les critères ESG
Éligible assurance-vie	Oui	Profil de risque	
Investissement min.	100 000 euros		La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
Durée de placement conseillée	3 ans		

Contact

Laurent JAFFRÈS — Président & Fondateur

Tél. : +33 4 28 29 87 04
sales@vivienne-im.com
[vivienne-investissement](https://www.vivienne-investissement.com)

VIVIENNE INVESTISSEMENT

6, quai Jules-Courmont
69002 LYON

AMF : GP10000029 | 484 288 428 RCS Lyon

Mentions légales

Ce document est destiné à des investisseurs professionnels uniquement. Il fait référence au fonds **OUESSANT**, géré par Vivienne Investissement, société agréée par l'AMF. Ce document est publié à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre de service, une incitation à acheter, à vendre ou à souscrire à des titres ou à tout autre instrument financier. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement. La référence à un classement ou à une distinction ne préjuge pas des classements ou des prix futurs. Le présent document et son contenu peuvent être cités avec indication de la source, mais la reproduction ou la distribution de la publication, partielle ou totale, n'est pas autorisée. En Suisse, le Fonds ne peut être offert ou distribué qu'à des investisseurs qualifiés. Le représentant du Fonds en Suisse est Waystone, av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Suisse, Tél : +41 21 311 17 77, web : www.waystone.com. Le service de paiement du Fonds en Suisse la Neue Helvetische Bank. Toute documentation relative au Fonds peut être obtenue gratuitement auprès du représentant suisse. Pour les parts du Fonds distribués en Suisse, le for juridique est à Lausanne (Suisse).

Principaux risques encourus :

- **Risque de perte en capital** : Le fonds présente un risque de perte en capital : les investisseurs peuvent ne pas retrouver la valeur de leur investissement initial. Le fonds n'offre pas de mécanisme de garantie ni de protection du capital initial.
- **Risque actions** : Le risque actions correspond au risque de baisse significative de la valeur liquidative du fonds due à une hausse ou une baisse des marchés actions auxquels le fonds est exposé.
- **Risque de volatilité actions** : Le risque de volatilité actions correspond au risque de baisse significative de la valeur liquidative du fonds due à une hausse ou une baisse de la volatilité des marchés actions. Le fonds étant exposé positivement ou négativement à la volatilité des marchés actions, il est sensible aux changements de volatilité de ces marchés.
- **Risque de taux d'intérêt** : Le risque de taux d'intérêts correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires d'une ou de plusieurs zones géographiques, qui provoque une baisse des cours des obligations, titres de créance et instruments assimilés, et par conséquent une baisse des instruments dérivés exposés positivement au risque de baisse des obligations. Lorsque le fonds est investi sur de tels instruments, il existe un risque que sa valeur liquidative baisse.
- **Risque de modèle** : Le processus de gestion repose sur l'élaboration d'un modèle de gestion quantitatif robuste permettant d'identifier des signaux sur la base de résultats statistiques passés. Il existe un risque que ce modèle ne soit pas efficient, rien ne garantissant en effet que les situations de marché passées se reproduisent à l'avenir.
- **Risque de change** : Le portefeuille du fonds peut être investi sur des actifs et contrats financiers non libellés en euros, avoir recours à des dépôts et posséder des liquidités dans des devises différentes de l'euro. La dégradation des taux de change concernés peut alors entraîner une baisse de la valeur liquidative. L'investisseur est donc exposé à un risque de change sur ces poches en devises étrangères, qui peut cependant être couvert partiellement ou totalement.

Veuillez consulter l'ensemble des risques dans le prospectus du fonds disponible sur le site
« www.vivienne-investissement.com »

Ce fonds n'est pas accessible aux US Persons, en vertu de la Réglementation FATCA.