ENERGY VALUE

Fonds Commun de Placement Thématique - Secteur Energie

Juin 2017 (au 30 juin) ISIN: FR0010591990

Valeur liquidative

35,76 € au 30/06/2017

Univers de référence

Fonds commun de placement diversifié sur le thème de l'énergie très fortement orienté " pétrole ". Le portefeuille est investi en actions de sociétés internationales, en majorité à large capitalisation boursière. Il pourra être exposé jusqu'à 100% de son actif dans des sociétés intervenant dans le domaine pétrolier, amont et aval, ou dans celui des services pétroliers. Il pourra par ailleurs investir jusqu'à 30% de son actif dans des sociétés des secteurs de l'énergie autres que le pétrole - gaz, charbon, uranium ou autres ressources naturelles et énergies renouvelables.

Stratégie d'investissement

Portefeuille principalement composé de valeurs sélectionnées sur des critères techniques et économiques par le Cabinet NRJIA, cabinet spécialisé dans le conseil et l'expertise dans les différents domaines de l'exploration/production.

Caractéristiques

Caractéristiques	
Forme juridique Classification Secteur Code Isin Devise Indice de référence Société de gestion Agrément AMF Société conseil	Fonds Commun de Placement - FIA Diversifié Energie FR0010591990 Euro MSCI World Energy GSD Gestior AMF GP 92-18 NRJIA
Date de création Valeur initiale	17/04/2008 100 €
 Valeur initiale Dépositaire Commissaire aux comptes Valorisateur 	Crédit Industriel et Commercial (CIC)
• Górants	Jacques Gautier / Thierry Gautier

Gérants Jacques Gautier / Thierry Gautier
 Valorisation Quotidienne
 Réception des ordres Chaque jour avant 10th
 Souscription minimale 1 par

 Souscription minimale
 1 part

 Droits d'entrée
 2% maximum

 Droits de sortie
 Néant

 Frais de gestion
 2,5% TTC

Frais de gestion 2,5% ITC
Commission de surperformance 15% TTC au-delà de 6%
Horizon conseillé supérieur à 5 ans

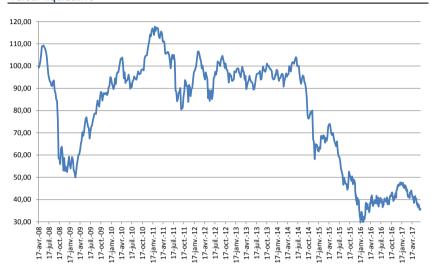
Performances

 2017 *
 2016
 2015
 2014
 2013
 2012

 ENERGY VALUE
 -22,93%
 17,17%
 -38,54%
 -33,12%
 2,30%
 4,40%

* Pour 2017 il s'agit de la performance du début d'année à la date du reporting

Valeur liquidative



Commentaire de gestion

Le baril de pétrole a débuté juin en forte baisse, perdant plus de 10 %, avant de se reprendre quelque peu au cours des derniers jours du mois. Au final le Brent perd 5 %. Les valeurs pétrolières ont suivi ce mouvement, l'indice MSCI World Energy Index finit le mois en baisse de 1,5 %. Dans ce contexte Energy Value baisse de 5,37 %. Au cours du mois nous avons allégé les valeurs Voltalia, Kazmunaigas et Vallourec.

Ratios de risque

Volatilité 3 ans 31,44% Ratio de Sharpe -0.95

Répartition par classes d'actifs

Actions 98,96% Liquidité 1,04%

Principales positions

WesternZagros Resources Ltd. 8,82% Petroleo Brasileiro SA Sponsored ADR 7,20% 6,99% Royal Dutch Shell Plc Class A Total SA 6,40% KazMunaiGas Exploration Production J 5.56% Apache Corporation 4,65% . ConocoPhillips 4,42% Hess Corporation 4.26% Premier Oil plc Devon Energy 3.32%

Contacts GSD Gestion

jacques.gautier@gsdgestion.fr
 thierry.gautier@gsdgestion.fr
 Tél: (33) 1 42 60 93 86
 Tél: (33) 1 42 60 93 86

Principaux mouvements

Ventes
Voltalia
Vallourec
Kazmunaigas

Echelle de risque							
ible						Elevé	
1	2	3	4	5	6	7	

Le présent document est un document à caractère non promotionnel établi uniquement dans un but d'information ; il ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription aux parts du FCP. Les informations contenues dans ce document reposent sur des sources considérées comme fiables et des analyses précises à sa date de parution ; elles n'ont pas été certifiées par le Commissaire aux Comptes du FCP ; elles sont donc susceptibles d'être modifiées. Du fait de leur simplification, ces informations sont inévitablement partielles ou incomplètes et, dès lors, ne peuvent pas avoir de valeur contractuelle.

Achats

Le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus du FCP. Le prospectus du FCP est à votre disposition sur simple demande auprès de GSD GESTION. Les performances passées ne préjugent en rien les résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Le FCP est investi sur des marchés d'actions; sa valeur liquidative dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille et de leurs devises et peut de ce fait être soumise à des fluctuations importantes à la hausse comme à la baisse.