



# BEST OF BRANDS EQUITY FUND

## Rapport de gestion mensuel - juillet 2024

### SICAV UCITS - FR0013525904

### Orientation de gestion

Best of Brands Equity Funds investit principalement dans les actions de sociétés internationales développant une stratégie de marques, jouissant d'une image reconnue, d'une forte capacité d'innovation ou proposant des biens ou des services de qualité supérieure. La gestion du portefeuille de marques représente un élément essentiel du modèle d'affaires et de la création de valeur des entreprises sélectionnés.

La SICAV a pour objectif l'appréciation du capital des investisseurs sur le long terme, tout ayant une performance nette de frais supérieure au MSCI AC World, dividendes réinvestis, en euros.

### VL au 29 juil. 2024

<b>Valeur Liquidative (VL)</b>	<b>1 092,77 €</b>
Nb. de lignes en portefeuille	27
Actif net	8 816 440 €

### Suivi du niveau de risque

	<b>Volatilité<sup>1</sup></b>	<b>Ecart de suivi<sup>2</sup></b>
Best of Brands Equity Fund	15,78%	1,14%
Indicateur de référence	16,31%	0,00%

Notes : <sup>1</sup> hebdomadaire, depuis le lancement  
<sup>2</sup> par rapport à l'indicateur de référence, depuis le lancement

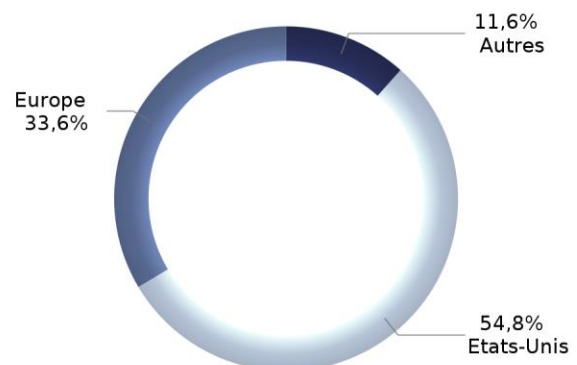
### Graphique de performance



### Principales positions

Sociétés	Catégorie	% NAV
AMAZON.COM INC	Marque en expansion	6,5%
MICROSOFT CORP	Marque dominante	6,4%
LVMH MOET HENNE	Marque dominante	6,3%
L'OREAL PRIME	Marque dominante	6,2%
ALPHABET INC-A	Marque dominante	5,9%
RICHEMONT N	Marque en transition	5,4%
HERMES INTL	Marque en expansion	4,8%
FAST RETAILING	Marque en expansion	4,7%

### Exposition géographique



Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.



## Suivi de la performance

Performance calendaire	I mois	2023 <sup>1</sup>	2022	2021	2020 <sup>2</sup>	Performance cumulées	I an	2 ans	Lanc. <sup>2</sup>
Best of Brands Equity Fund	-6,12%	0,33%	12,68%	-17,55%	14,69%	Best of Brands Equity Fund	-1,01%	10,33%	9,28%
Indicateur de référence	0,64%	15,45%	18,06%	-13,01%	31,07%	Indicateur de référence	18,22%	23,05%	55,55%

Notes : <sup>1</sup> depuis le 1<sup>er</sup> janvier.

<sup>2</sup> lancement du fonds le 7 décembre 2020.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances du fonds sont présentées nettes de frais, celle de l'indicateur de référence dividendes nets réinvestis. Source des données : Bloomberg, Montaigne Capital.

## Analyse des contributions (sur le mois)

### Contributions positives

VF CORP	0,33%
FAST RETAILING	0,21%
COCA-COLA	0,16%
WALMART INC	0,07%

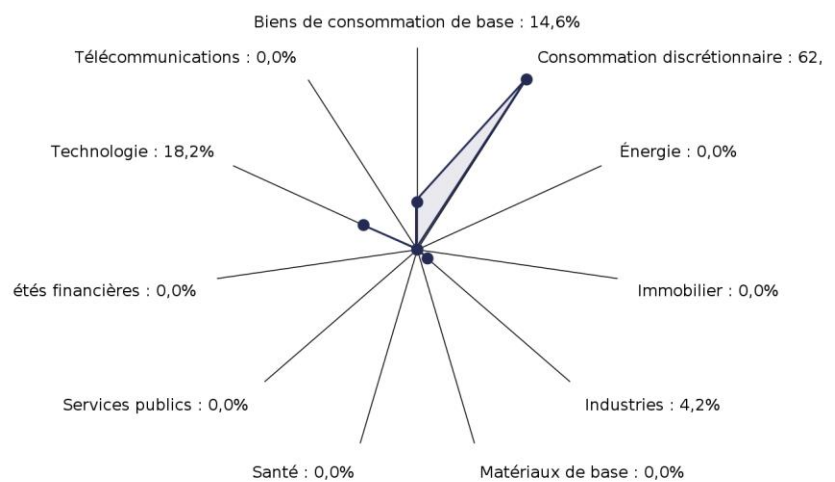
### Contributions négatives

MICROSOFT CORP	-0,36%
AMAZON.COM INC	-0,41%
LULULEMON ATH	-0,43%
ALPHABET INC-A	-0,48%
LVMH MOET HENNE	-0,54%

### Contributions couvertures de change

FUTURES de change	0,17%
-------------------	-------

## Secteurs



## Fiche technique

**Société de gestion :** Montaigne Capital

**Conseiller Financier :** A-Capital Advisors (Nathalie Longuet)

**Dépositaire :** Crédit Industriel et Commercial (CIC)

**Valorisation :** Hebdomadaire

**Conditions de SIR :** tous les lundi à 12 h sur VL inconnue

**Classification AMF :** Actions Internationales

**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation totale

**Frais de gestion :** 1,30 % (frais directs de 0,20 % maximum)

**Frais de performance :** 15 % au-delà de l'indicateur de référence

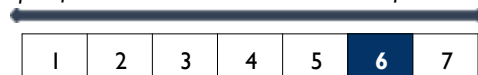
**Droits d'entrée / sortie :** 2 % TTC maximum / néant

**Montant minimum :** 50 actions (1<sup>ère</sup> souscription)

### SRRRI :

A risque plus faible,  
rendement potentiel  
plus faible

A risque plus élevé,  
rendement potentiel  
plus élevé



**Durée de placement rec. :** supérieure à 5 ans

**Indicateur de référence :** MSCI AC World en euros (dividendes réinvestis)

**Devise :** euro

**VL initiale :** 1 000 euros

Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.