

ATHÉNÉE GEMINI

L'INNOVATION EN GESTION QUANTITATIVE AU SERVICE D'UN FONDS FLEXIBLE DIVERSIFIÉ

Communication publicitaire

Morningstar ⁽¹⁾ 
Quantalys ⁽¹⁾ 
SFDR Article 6

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Athénée Gemini est un fonds d'allocation flexible globale à volatilité maîtrisée géré par Delubac Asset Management. Le fonds est géré de façon systématique sur la base de modèles quantitatifs. Afin de bénéficier d'une diversification maximale, le fonds investit sur l'ensemble des classes d'actifs et zones géographiques. Dans le cadre de bornes définies selon le contexte macro-économique, les allocations sont ajustées quotidiennement suivant un algorithme propriétaire d'Athénée Investment SA, pour optimiser en continu le profil rendement/risque dans le régime de marché identifié.

Le fonds recherche, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance annuelle nette de frais, supérieure de 2% à celle de l'Ester capitalisé.

CONCEPT

L'approche d'Athénée Gemini repose en premier lieu sur une application maximale du principe de diversification : investissement sur des indices plutôt que sur des titres spécifiques, diversification géographique, ainsi qu'entre les différentes primes de risque qu'offrent les marchés financiers. Dans cette optique, l'univers d'investissement est principalement constitué d'ETF (« Exchange Traded Funds ») indiciels passifs, sélectionnés par l'équipe de gestion pour leur liquidité, faible coût et qualité de réplcation de leur sous-jacent. L'allocation d'actifs fait alors appel à une approche systématique et quantitative pour optimiser en continu le rendement prévisionnel ajusté du risque.

ATHÉNÉE INVESTMENT

Athénée Investment SA est une société de gestion Suisse indépendante et innovante autorisée par la FINMA. Au service d'une clientèle privée et institutionnelle, Athénée Investment SA propose différentes solutions comme le développement de modèles quantitatifs et stratégies algorithmiques, la création de fonds et certificats sur mesure, ainsi que la structuration de produits à faible volatilité. Athénée Investment SA est le conseiller du fonds.

GESTION ALGORITHMIQUE

Suivant les recommandations de l'algorithme d'investissement propriétaire d'Athénée Investment SA, les allocations entre les différents supports d'investissement sélectionnés pourront être ajustées quotidiennement, dans les limites des fourchettes d'exposition et selon les anticipations des équipes de gestion de Delubac Asset Management. A l'aide de modèles de « machine learning » (apprentissage automatique), l'algorithme cherche dans un premier temps à prévoir les rendements à court terme des différents supports. Sur la base de ces prédictions, et des corrélations estimées entre les différents actifs, l'algorithme détermine alors le portefeuille optimal afin de maximiser en continu le rendement attendu ajusté du risque.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

DIVERSIFICATION MAXIMALE DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT

Investissement sur l'ensemble des classes d'actifs et zones géographiques et entre les différentes primes de risques des marchés financiers



CHOIX TACTIQUE DES BORNES ET SUPPORTS D'INVESTISSEMENT

Analyse macro-économique prospective

Sélection d'ETF



GESTION ALGORITHMIQUE

Modèle propriétaire : prédictions des rendements (machine learning) et optimisation de portefeuille

LES ACTEURS DU FONDS



HADRIEN ELENAS

Analyste-gérant OPCVM
Delubac Asset Management

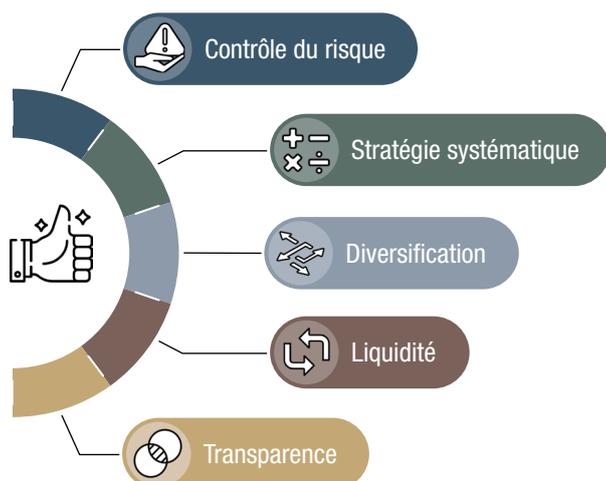


PIERRE VIDAL

Conseiller
Responsable gestion quantitative
Athénée Investment SA

⁽¹⁾ Les notations Morningstar et Quantalys d'Athénée Gemini (parC et I) sont arrêtées au 30 juin 2022. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. L'information relative à l'équipe de gestion est actualisée sur le site internet de la société et valide au 30 juin 2022.

POURQUOI DÉTENER ATHÉNÉE GEMINI



NATURE DES PRINCIPAUX RISQUES



CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Dénomination	Athénée Gemini	
Date de création du fonds	15 décembre 2016	
Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français	
Code ISIN	Part C : FR0013216801	Part I : FR0013216819
Classification AMF	Multi-actif	
Éligibilité PEA	Non	
Indice de référence	Ester capitalisé +2%	
Affectation des résultats	Capitalisation	
Enveloppe de souscription	Néant	
Dépositaire	CACEIS BANK	
Valorisateur	CACEIS Fund Administration	
Horizon de placement	5 ans	
SRRI		

Société de gestion	Delubac Asset Management depuis le 25 octobre 2021	
Conseiller	Athénée Investment SA	
Devise de référence	Euro (€)	
Souscription initiale	Part C : 1 part	Part I : 100 parts
Souscription ultérieure min.	1 millième de part	1 millième de part
Frais d'entrée max.	Part C : Néant	Part I : Néant
Frais de sortie	Part C : Néant	Part I : Néant
Frais de gestion fixes max. TTC	Part C : 1,6%	Part I : 0,8%
Commission de surperformance	Max 10% TTC au-delà de l'Ester capitalisé +2% de performance annuelle, avec application d'un mécanisme dit « High Water Mark* »	
	* Le système High Water Mark n'autorise la société de gestion à prétendre à des commissions de surperformance que si la valeur liquidative de fin d'exercice est supérieure à la valeur liquidative dite « High Water Mark », égale à la dernière valeur liquidative ayant supporté une commission de surperformance ou à défaut à la valeur liquidative d'origine. Le fonds pourra prélever des commissions de surperformances en cas de performances négatives.	

Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente. Delubac Asset Management recommande à l'investisseur de n'investir dans un OPC qu'après la lecture attentive de son prospectus et du Document d'Information Clé pour l'Investisseur afférent disponible sur le site de l'AMF et sur le site www.delubac-am.fr ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Préalablement à toute souscription d'un produit financier, il convient que l'investisseur s'assure notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière et patrimoniale, à son expérience et à ses objectifs en termes de risque et de durée d'investissement. Bien que ce document ait été préparé avec le plus grand soin, à partir de sources que la société estime dignes de foi, il n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et aux appréciations qu'il contient. La reproduction de tout ou partie de ce document ou de son contenu est interdite. Document non contractuel. Politique d'investissement et critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) : cet OPC ne prend pas simultanément en compte des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance dans sa politique d'investissement.

Delubac Asset Management - Société par Actions Simplifiée au capital de 1 006 169,98 €
 Société de gestion agréée par l'AMF, sous le numéro GP00009, en date du 31/03/2000
 Immatriculée au RCS de Paris sous le numéro B 430 045 229
 contact@delubac-am.fr - 01.44.95.39.99

Crédits photographie & pictogramme : Adobe Photostock & Flaticon
 Conception : Développement / Marketing Delubac Asset Management
 Impression et publication : Juillet 2022



Signatory of:

