

GEME

Actions Internationales – Article 8 SFDR
Part C - Code ISIN : FR001400NMP5

CARACTÉRISTIQUES

Création : 24/04/2024
 Valeur liquidative : 102,51 EUR
 Actif net du fonds : 5 255 812 EUR
 Actif net de la part : 2 862 212 EUR
 Nombre de lignes : 53
 Gérants :
 Daniel Fermon / Guillaume Di Pizio
 Catégorie de part : C
 Société de gestion : DAUPHINE AM
 Valorisation : Quotidienne
 Affectation des résultats : Capitalisation
 * Indicateur : 90% Solactive Euro 50 + 10%
 Durée de placement recommandée :
 5 ans
 Banque dépositaire : CACEIS BANK
 Valorisateur : CACEIS
 Frais de gestion : 1,7%
 Commission de souscription : 2% maximum
 Commission de rachat : 0%
 Commission de surperformance :
 20% TTC de la surperformance par rapport à
 l'indice de référence
 Souscription & rachats :
 Chaque jour ouvré à 12 heures (j) et exécutés
 sur la prochaine valeur liquidative calculée sur
 les cours de clôture du même jour (j)

ÉCHELLE DU RISQUE SRI¹



VOLATILITÉ

PÉRIODE	FONDS
CRÉATION	N/A
1 AN	N/A

La performance passée ne préjuge pas
des résultats présents ou futurs.

¹ Veuillez vous référer à la définition du SRI
dans le glossaire.

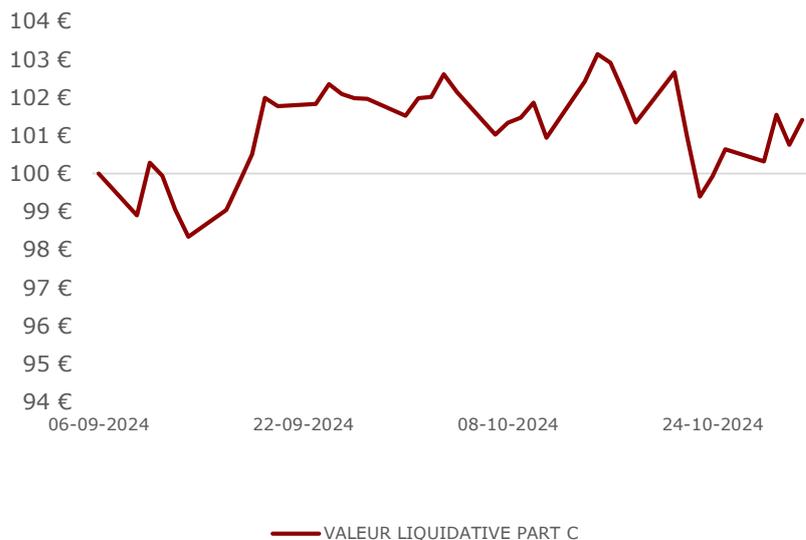
ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire, il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à son indicateur de référence : 90% Solactive Euro 50 Index et 10% €STR, sur la durée de placement recommandée, et de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques, pour autant que les sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés

PERFORMANCE DU FONDS

L'historique du fonds étant inférieur à un an, et conformément au Règlement Général de l'AMF et à la directive 2014/65/EU dite « MIF 2 », les historiques du fonds ne peuvent être affichées.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS



CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE

CONTRIBUTEURS		DÉTRACTEURS	
PROSUS NV	0,46%	ASML HOLDING NV	-0,68%
SIEMENS AG-REG	0,23%	NOVO NORDISK A/S-B	-0,30%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	0,17%	MERCEDES-BENZ GROUP AG	-0,15%
NEXANS SA	0,15%	TOTALENERGIES SE	-0,13%
ALLIANZ SE-REG	0,14%	LEONARDO SPA	-0,12%

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou - 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

GEME

Actions Internationales – Article 8 SFDR
Part C - Code ISIN : FR001400NMP5

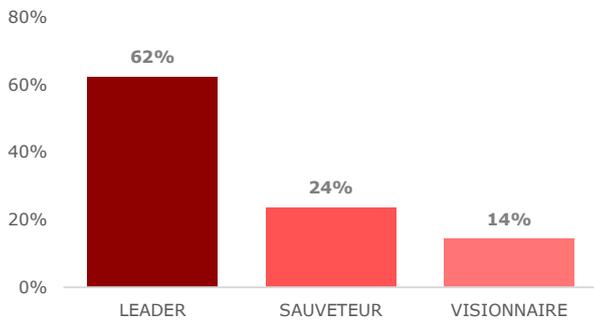
PRINCIPAUX TITRES (HORS OPCVM)

VALEURS	POIDS
ASML HOLDING NV	6,43%
SIEMENS AG-REG	4,46%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VI	3,96%
TOTALENERGIES SE	3,53%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,45%

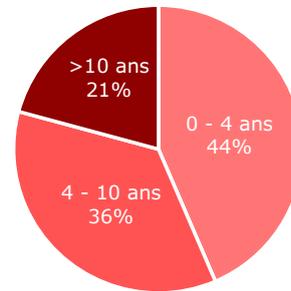
PRINCIPAUX MOUVEMENTS (HORS OPCVM)

ACHATS	VENTES
BANKINTER	E.ON
GEA GROUP	FERRARI
FRESENIUS	ROLLS ROYCE HLDGS
AMADEUS	
ORANGE	

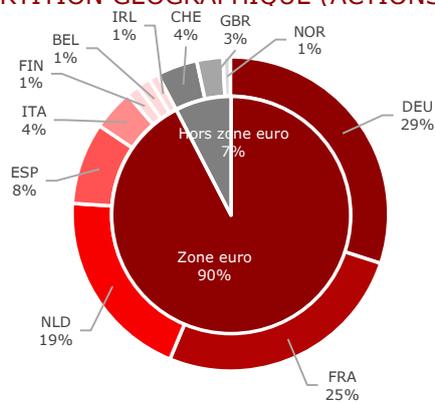
RÉPARTITION PAR TYPES DE MANAGERS



ANCIENNETÉ DES DIRIGEANTS

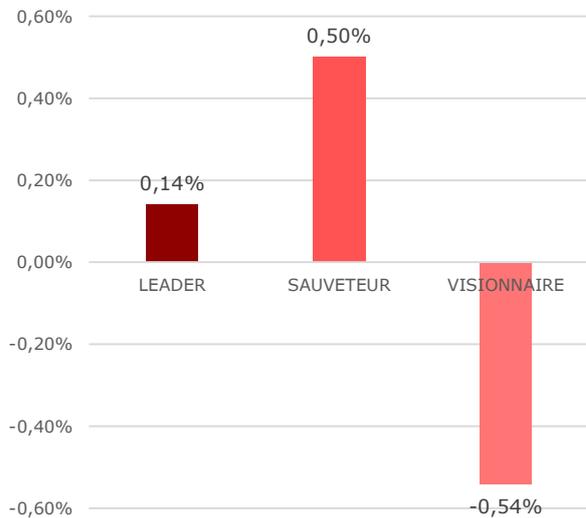


RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS)



CONTRIBUTION PAR TYPES DE MANAGERS

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE MENSUELLES PAR TYPE DE MANAGER



NOTION EXTRA-FINANCIERE



	FONDS	BENCHMARK*
Notation ESG	16,3	16,5
Taux de couverture	100%	100%

GOUVERNANCE ET MANAGERS EUROPE



INDICE DE REFERENCE*

RÉFÉRENCEMENTS

Les référencements du fonds sont en cours chez de nombreux assureurs.

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

GEMEActions Internationales – Article 8 SFDR
Part C - Code ISIN : FR001400NMP5**COMMENTAIRE DE GESTION**

Le mois de septembre est resté marqué par une volatilité accrue sur l'ensemble des classes d'actifs. L'inquiétude était portée sur le ralentissement économique qui s'est intensifié après la publication de chiffres très faibles dans le secteur industriel au sein de la plupart des grandes puissances économiques mondiales, notamment en zone euro où l'indice manufacturier a marqué un dix-huitième mois en zone de contraction. Quant à eux, les taux souverains européens se sont davantage fractionnés. En conséquence d'un déficit marqué, les taux de la dette française continuent de s'écarter de ceux de l'Allemagne ; ils dépassent ceux de l'Espagne, en se rapprochant très rapidement de ceux de la Grèce !

Aux États-Unis, la Réserve fédérale a rassuré les marchés en initiant son cycle d'assouplissement monétaire par un geste fort de baisse de cinquante points de base de ses taux directeurs. Cette décision, prise à l'unanimité, a permis d'envoyer un message de pilotage du ralentissement de la croissance américaine à la veille des élections présidentielles, dont le programme des candidats laisse planer des doutes quant à l'inflation.

La bonne surprise du mois était l'annonce par le Politburo de gigantesques plans de relance en Chine pour redonner de la confiance aux ménages et stopper la diffusion du krach immobilier à l'ensemble de l'économie. Les régulateurs financiers ont proposé une réduction des taux d'intérêts sur les prêts hypothécaires pour réduire les coûts d'emprunt pour des millions de personnes et alléger la pression sur le secteur bancaire. Le gouvernement chinois a également entrepris d'autres mesures visant à soutenir la consommation des ménages (garde d'enfants, soins aux personnes âgées, restauration...), développer le tourisme, rénover des logements désaffectés et développer les aides aux micro-entreprises. L'espoir du redémarrage de la deuxième économie mondiale a aidé les indices mondiaux en revalorisant une grande partie des sociétés exportatrices en Chine.

Le fonds a initié une position dans Bankinter, profitant de la solidité de l'économie espagnole et de la perspective d'une baisse moins rapide des taux d'intérêt, favorable au secteur bancaire. De plus, une position a été prise sur la société allemande Fresenius, qui met en œuvre une stratégie de rationalisation de ses activités grâce à un plan de restructuration visant une amélioration des marges. Amadeus IT a également été acheté, bénéficiant d'un gain de parts de marché et d'une résilience du trafic aérien mondial, soutenant ainsi ses perspectives de croissance. Enfin, des prises de bénéfices ont été lieu sur Ferrari et Rolls Royce.

Daniel
FERMONGuillaume
DI PIZIO**SRI**

L'indicateur synthétique de risque (Summary Risk Indicator), défini par la réglementation PRIIPs, est conçu pour montrer le risque relatif d'un produit, en utilisant une combinaison de mesures du risque de marché et de crédit.

CLASSIFICATION SFDR

Notre fonds est classé SFDR article 8. Cela veut dire que nous Promouvons des caractéristiques environnementales et/ou sociales sans avoir pour objectif principal la durabilité. Il est également possible d'appliquer une approche à tendance positive ou « best-in-univers ».

SUSTAINALYTICS

SUSTAINALYTICS évalue la durabilité des sociétés cotées en bourse en fonction de leurs performances environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise.

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

GEME

Actions Internationales – Article 8 SFDR
Part I - Code ISIN : FR001400NMQ3

CARACTÉRISTIQUES

Création : 24/04/2024
Valeur liquidative : 1 027,73 EUR
Actif net du fonds : 5 255 812 EUR
Actif net de la part : 2 393 601 EUR
Nombre de lignes : 53
Gérants : Daniel Fermon / Guillaume Di Pizio
Catégorie de part : I
Société de gestion : DAUPHINE AM
Valorisation : Quotidienne
Affectation des résultats : Capitalisation
* Indicateur : 90% Solactive Euro 50 + 10%
Durée de placement recommandée : 5 ans
Banque dépositaire : CACEIS BANK
Valorisateur : CACEIS
Frais de gestion : 1,0%
Commission de souscription : 0%
Commission de rachat : 0%
Commission de surperformance : 20% TTC de la surperformance par rapport à l'indice de référence
Souscription & rachats : Chaque jour ouvré à 12 heures (j) et exécutés sur la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du même jour (j)

ÉCHELLE DU RISQUE SRI¹



VOLATILITÉ

PÉRIODE	FONDS
CRÉATION	N/A
1 AN	N/A

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs.

¹ Veuillez vous référer à la définition du SRI dans le glossaire.

ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire, il a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à son indicateur de référence : 90% Solactive Euro 50 Index et 10% €STR, sur la durée de placement recommandée, et de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques, pour autant que les sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

PERFORMANCE DU FONDS

L'historique du fonds étant inférieur à un an, et conformément au Règlement Général de l'AMF et à la directive 2014/65/EU dite « MIF 2 », le graphique des performances historiques de fonds ne peut être affiché.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS



CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE

CONTRIBUTEURS	DÉTRACTEURS
PROSUS NV	ASML HOLDING NV
SIEMENS AG-REG	NOVO NORDISK A/S-B
KONINKLIJKE PHILIPS NV	MERCEDES-BENZ GROUP AG
NEXANS SA	TOTALENERGIES SE
ALLIANZ SE-REG	LEONARDO SPA

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

GEME

Actions Internationales – Article 8 SFDR
Part I - Code ISIN : FR001400NMQ3

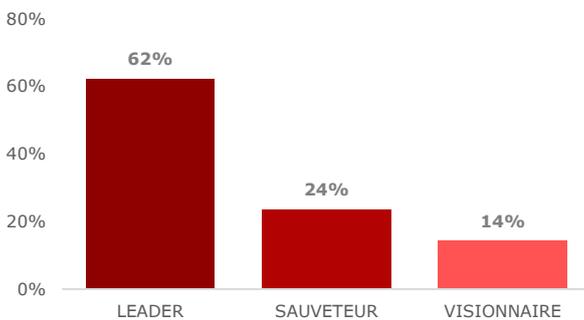
PRINCIPAUX TITRES (HORS OPCVM)

VALEURS	POIDS
ASML HOLDING NV	6,43%
SIEMENS AG-REG	4,46%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS V	3,96%
TOTALENERGIES SE	3,53%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,45%

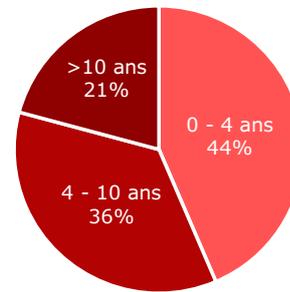
PRINCIPAUX MOUVEMENTS (HORS OPCVM)

ACHATS	VENTES
BANKINTER	E.ON
GEA GROUP	FERRARI
FRESENIUS	ROLLS ROYCE HLDGS
AMADEUS	
ORANGE	

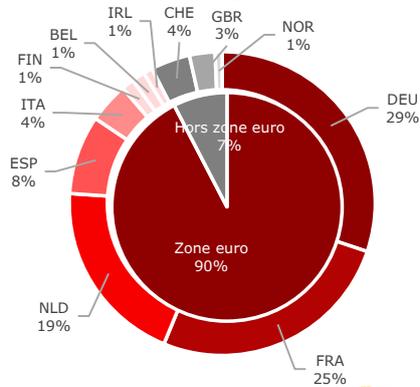
RÉPARTITION PAR TYPE DE MANAGERS



ANCIENNETE DES DIRIGEANTS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS)



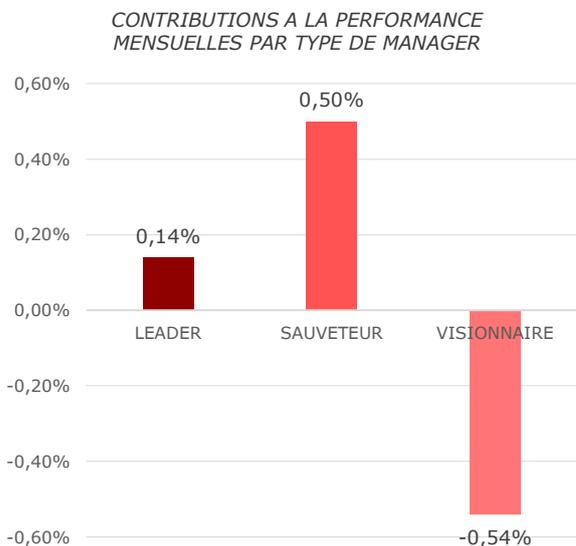
NOTION EXTRA-FINANCIERE



	FONDS	BENCHMARK*
Notation ESG	16,3	16,5
Taux de couverture	100%	100%



CONTRIBUTION PAR TYPES DE MANAGERS



RÉFÉRENCEMENTS

Les référencements du fonds sont en cours chez de nombreux assureurs.

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou - 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033

GEMEActions Internationales – Article 8 SFDR
Part I - Code ISIN : FR001400NMQ3**COMMENTAIRE DE GESTION**

Le mois de septembre est resté marqué par une volatilité accrue sur l'ensemble des classes d'actifs. L'inquiétude était portée sur le ralentissement économique qui s'est intensifié après la publication de chiffres très faibles dans le secteur industriel au sein de la plupart des grandes puissances économiques mondiales, notamment en zone euro où l'indice manufacturier a marqué un dix-huitième mois en zone de contraction. Quant à eux, les taux souverains européens se sont davantage fractionnés. En conséquence d'un déficit marqué, les taux de la dette française continuent de s'écarter de ceux de l'Allemagne ; ils dépassent ceux de l'Espagne, en se rapprochant très rapidement de ceux de la Grèce !

Aux États-Unis, la Réserve fédérale a rassuré les marchés en initiant son cycle d'assouplissement monétaire par un geste fort de baisse de cinquante points de base de ses taux directeurs. Cette décision, prise à l'unanimité, a permis d'envoyer un message de pilotage du ralentissement de la croissance américaine à la veille des élections présidentielles, dont le programme des candidats laisse planer des doutes quant à l'inflation.

La bonne surprise du mois était l'annonce par le Politburo de gigantesques plans de relance en Chine pour redonner de la confiance aux ménages et stopper la diffusion du krach immobilier à l'ensemble de l'économie. Les régulateurs financiers ont proposé une réduction des taux d'intérêts sur les prêts hypothécaires pour réduire les coûts d'emprunt pour des millions de personnes et alléger la pression sur le secteur bancaire. Le gouvernement chinois a également entrepris d'autres mesures visant à soutenir la consommation des ménages (garde d'enfants, soins aux personnes âgées, restauration...), développer le tourisme, rénover des logements désaffectés et développer les aides aux micro-entreprises. L'espoir du redémarrage de la deuxième économie mondiale a aidé les indices mondiaux en revalorisant une grande partie des sociétés exportatrices en Chine.

Le fonds a initié une position dans Bankinter, profitant de la solidité de l'économie espagnole et de la perspective d'une baisse moins rapide des taux d'intérêt, favorable au secteur bancaire. De plus, une position a été prise sur la société allemande Fresenius, qui met en œuvre une stratégie de rationalisation de ses activités grâce à un plan de restructuration visant une amélioration des marges. Amadeus IT a également été acheté, bénéficiant d'un gain de parts de marché et d'une résilience du trafic aérien mondial, soutenant ainsi ses perspectives de croissance. Enfin, des prises de bénéfices ont été lieu sur Ferrari et Rolls Royce.

Daniel
FERMONGuillaume
DI PIZIO**SRI**

L'indicateur synthétique de risque (Summary Risk Indicator), défini par la réglementation PRIIPs, est conçu pour montrer le risque relatif d'un produit, en utilisant une combinaison de mesures du risque de marché et de crédit.

CLASSIFICATION SFDR

Notre fonds est classé SFDR article 8. Cela veut dire que nous promouvons des caractéristiques environnementales et/ou sociales sans avoir pour objectif principal la durabilité. Il est également possible d'appliquer une approche à tendance positive ou « best-in-univers ».

SUSTAINALYTICS

SUSTAINALYTICS évalue la durabilité des sociétés cotées en bourse en fonction de leurs performances environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise.

Source : Dauphine Asset Management à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies. Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, 18 bis rue d'Anjou – 75008 Paris. Tel : 01 47 20 58 07. Agrément AMF n°GP-17000033