



ISIN
FR0007012943

VL
98,42 €

PERF. 1 MOIS
3,05 %

PERF. YTD
-3,38 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Optimiser la valorisation des capitaux investis sur le moyen terme sur une durée de placement recommandée supérieure à trois ans via une gestion dynamique des actifs

Philosophie de gestion

- Approche combinant allocation stratégique & ajustements tactiques
- Toutes classes d'actifs et toutes zones géographiques
- Sélection rigoureuse de fonds en architecture ouverte
- Gestion sur un cycle économique complet

Evolution de la performance



Caractéristiques

Actif net	1,8M€
Gérant	F. Pascal, L. Strojny, B. Huchet
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	01/11/2004
Date de création de la part	01/11/2004
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	-
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Hebdomadaire
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	1 part
Cut-off	11h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	2,75% max
Com. de performance	Néant
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Néant

Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Roca Multistratégies A	-3,38 %	-9,59 %	2,75 %	-0,17 %	2,38 %	-7,06 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Roca Multistratégies A	3,05 %	-3,61 %	-9,22 %	-9,62 %	-1,23 %	-3,17 %	-2,00 %	-0,12 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	6,47 %	5,97 %	5,59 %	7,06 %



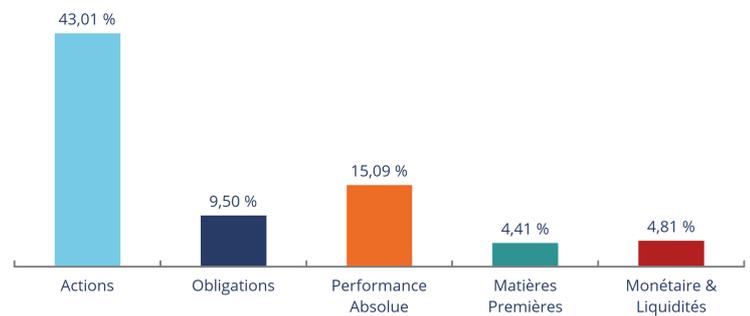
SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7.

A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

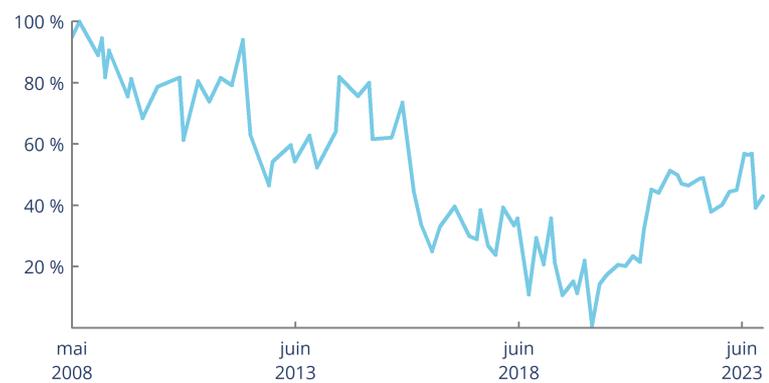
Allocation d'actifs

Actions	43,0 %
Actions - Europe - Small/Mid Caps	9,3 %
Actions - Europe - All Caps	15,2 %
Actions - Chine	5,0 %
Actions - Pays Emergents	1,3 %
Actions - US	6,2 %
Actions - Internationales et thématiques	6,0 %
Obligations	9,5 %
Obligations - Pays Emergent	6,7 %
Obligations - High Yield - Europe	2,8 %
Performance Absolue	15,1 %
Performance Absolue - Premia	15,1 %
Matières Premières	4,4 %
Matières Premières	4,4 %
Monétaire & Liquidités	4,8 %
Cash	4,8 %
Allocation	9,3 %
Allocation - Equilibré	9,3 %

Exposition par classe d'actifs



Evolution de l'exposition nette Actions



Principaux contributeurs hors dérivés

A la hausse		A la baisse	
MAM Small Caps	0,83 %	Lyxor MSCI China ETF	-0,12 %
MAM Premium Europe	0,47 %	China A Share Equity H2	-0,03 %
BNP Paribas Easy FTSE Epra-Nareit Eur	0,38 %		
Vontobel Emerging Markets Blend Hed	0,34 %		
Mandarine Global Transition - I EUR A	0,32 %		

Commentaire de gestion

Les statistiques du mois de novembre ont mis en évidence le ralentissement économique aux Etats-Unis tant attendu, avec notamment un marché de l'emploi qui a fléchi et une inflation inférieure aux attentes. Cette configuration a permis aux investisseurs de considérer que les banques centrales avaient terminé leur cycle de hausse des taux directeurs, ce qui a permis une détente sur les taux d'intérêt à long terme. Par ailleurs, l'absence d'embrasement du conflit israélo-palestinien et les hésitations de l'OPEP ont permis aux prix du pétrole de se détendre. Dans ce contexte, les indices actions avec dividendes réinvestis sont en nette progression avec des hausses de 5,82% pour l'indice des actions mondiales MSCI World ACWI en euros, 8,04% pour l'indice Euro Stoxx 50 et 4,88% pour l'indice des pays émergents.

Au cours du mois, la valeur liquidative du fonds s'est appréciée nettement. L'anticipation du pivot des banques centrales a renforcé l'appétit des investisseurs pour les actifs risqués. Dans ce contexte, les actions contribuent pour 2,35% à la performance sur le mois. Parmi les supports investis, notre position sur le fonds MAM Small Caps, qui représente 16% de l'actif du fonds, constitue la principale source de performance (+0,82%). Si le momentum à court terme est positif sur les actifs risqués, nous restons vigilants à moyen terme. Le ralentissement de l'activité et le resserrement des conditions de financement devraient commencer à produire leurs effets sur la consommation et sur les marges des entreprises.

Meeschaert Asset Management - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP-040-00025 - Tour Maine Montparnasse, 33 avenue du Maine 75015 Paris

Ce document est établi par Meeschaert AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Meeschaert AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Meeschaert AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Meeschaert AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.meeschaert-am.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.