



ISIN
FR0013445087

VL
90,01 €

PERF. 1 MOIS
2,72 %

PERF. YTD
0,98 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Obtenir une performance supérieure à 5% par an sur un horizon de placement de 5 ans

Philosophie de gestion

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

Caractéristiques

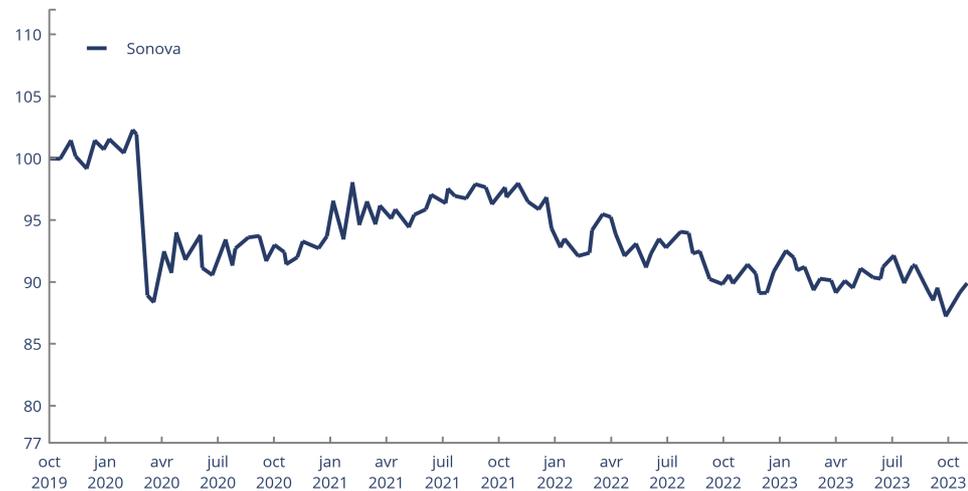
Actif net	19,7M€
Gérant	L.Strojny, F. Pascal, B. Huchet
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	02/10/2019
Date de création de la part	02/10/2019
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	-
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	100€
Cut-off	11h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	1,50% max
Com. de performance	Néant
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Néant



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

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019*	2018
Sonova	0,98 %	-7,97 %	3,36 %	-6,95 %	6,24 %	-

* Performance affichée depuis la création de la part le 02/10/2019

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Sonova	2,72 %	-1,21 %	-2,73 %	-	-	-0,92 %	-	-

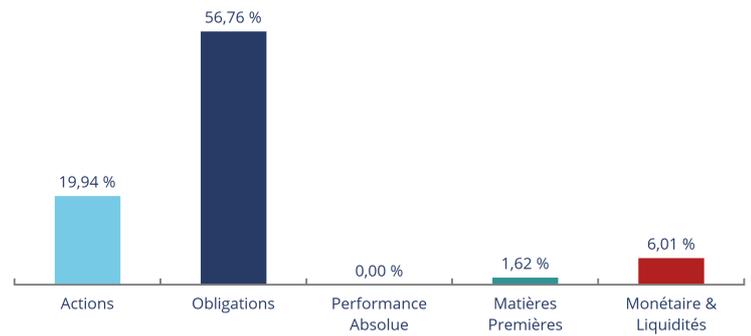
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	5,12 %	5,77 %	-	-

Allocation d'actifs

Actions	19,9 %
Actions - Europe - Small/Mid Caps	0,9 %
Actions - Europe - All Caps	-5,6 %
Actions - Chine	3,3 %
Actions - Japon	1,7 %
Actions - US	-2,5 %
Actions - Internationales et thématiques	22,2 %
Obligations	56,8 %
Obligations - Europe	29,6 %
Obligations - Pays Emergent	3,1 %
Obligations - High Yield - Europe	3,5 %
Obligations - Internationales	20,5 %
Matières Premières	1,6 %
Matières Premières	1,6 %
Monétaire & Liquidités	6,0 %
Monétaire	5,5 %
Cash	0,5 %
Devises	9,5 %
Devises	9,5 %

Exposition par classe d'actifs



Evolution de l'exposition nette Actions



Principaux contributeurs hors dérivés

A la hausse		A la baisse	
Thematics Safety	0,89 %	Blackrock Global S China Bond	-0,02 %
Fidelity FNDS-WRLD FD-Y EUR	0,57 %		
MAM Premium Europe	0,47 %		
EDR Bond Allocation	0,42 %		
Carmignac Portfolio Capital Plus	0,36 %		

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.

Le fonds s'inscrit en forte progression sur le mois, bénéficiant pleinement d'un environnement plus favorable pour les actifs risqués. En particulier, le portefeuille a bénéficié de son exposition aux actions des pays développés, notamment des valeurs de la sécurité. Les positions obligataires et les couvertures dollar ont également contribué à la performance tandis que l'exposition à la Chine et nos couvertures actions ont été les principaux contributeurs négatifs. Au cours du mois, nous avons maintenu l'allocation du portefeuille inchangée. Ainsi, nous achevons le mois avec une exposition actions de 19,94%.

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.