World Performers A

GESTION FLEXIBLE DYNAMIQUE

MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

SFDR Article	ISIN	VL	PERF. 1 MOIS	PERF. YTD
6	FR0007048996	109 €	2,75 %	-0,41 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Obtenir une performance, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indice composé de 75% MSCI AC World Index EUR Net, calculé dividendes réinvestis et 25% €STR capitalisé, sur la durée de placement recommandée de 5 ans

Philosophie de gestion

- Approche combinant allocation stratégique & ajustements tactiques
- L'allocation stratégique est fondée sur une analyse fondamentale de l'environnement macroéconomique mondial, et de ses perspectives d'évolution (croissance, inflation, déficits, etc.) avec un horizon de moyen terme (6 mois environ)
- L'allocation tactique vise à optimiser la performance avec une répartition opportuniste géographique et sectorielle

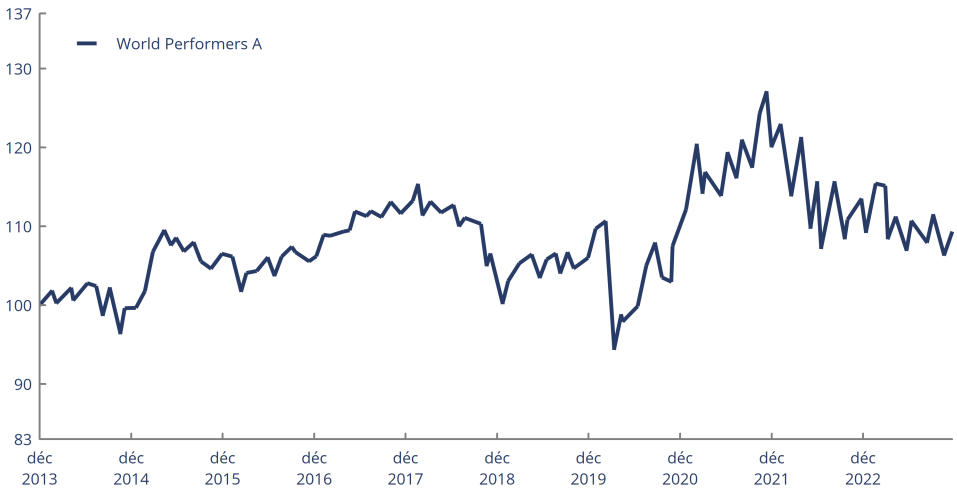
Caractéristiques

Actif net	8,1M€
Gérant	F. Pascal, L.Strojny, B. Huchet
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	29/08/2000
Date de création de la part	29/08/2000
Changement de stratégie	05/08/2020
Indicateur de référence	Indice composite composé de 75% MSCI AC World Index EUR Net, et 25% €STR capitalisé
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
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	1,80% max
Com. de performance	15% max. au-delà de l'indicateur de référence
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Cf. prospectus

1 2 **3** 4 5 6 7

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
World Performers A	-0,41 %	-10,14 %	8,37 %	3,43 %	7,92 %	-10,70 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
World Performers A	2,75 %	-3,28 %	0,23 %	5,35 %	9,48 %	0,08 %	1,05 %	0,91 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	9,24 %	10,67 %	10,29 %	8,14 %

World Performers A

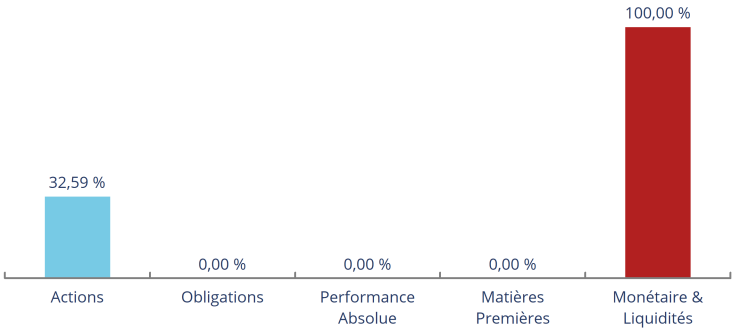
MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

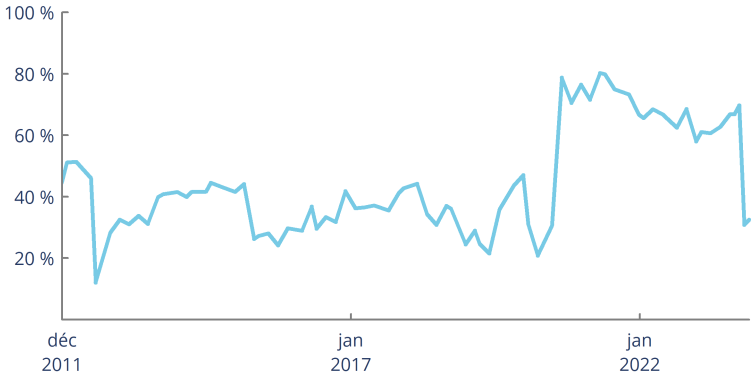
Allocation d'actifs

Actions	32,6 %
Actions - Europe - All Caps	32,6 %
Monétaire & Liquidités	100,0 %
Monétaire	102,3 %
Cash	-2,3 %

Exposition par classe d'actifs



Evolution de l'exposition nette Actions



Principaux contributeurs hors dérivés

A la hausse		A la baisse
Ostrum SRI Money	0,05 %	
Ostrum SRI Money 6M	0,05 %	
Groupama Trésorerie	0,04 %	
BNPP Cash Invest	0,04 %	
BNP Paribas Mois ISR	0,04 %	

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.

En termes de gestion, nous avons maintenu une exposition en actions proche de 30%, tandis que le reste du portefeuille a été investi dans des supports monétaires.

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 danalyses 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.