



ISIN
FR0013314903

VL
1022,89 €

PERF. 1 MOIS
3,64 %

PERF. YTD
6,08 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Rechercher une performance nette de frais de gestion supérieure ou égale à la performance de l'indicateur composite à partir d'une allocation diversifiée entre les marchés actions et taux en mettant en œuvre une stratégie ISR.

Philosophie de gestion

- Préserver le capital tout en respectant des critères ESG.
- Gestion obligatoire qui a pour objectif de limiter la volatilité du portefeuille.
- Gestion active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 50%.

Caractéristiques

Actif net	39,5M€
Gérant	A. Colombel, B.Huchet
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	05/04/2018
Date de création de la part	11/04/2018
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	70% ICE BofAML 3-5 Year Euro Broad Market Index + 30% Euro Stoxx NTR
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	SICAV
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	0€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	1,20% 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

Organisme soutenu



Reconnue d'utilité publique depuis 1992, la Fondation Notre Dame est mobilisée au service de la personne humaine dans toutes ses dimensions.

Au travers des dons effectués à la Fondation Notre Dame, vous pouvez contribuer au financement du programme Entraide & Éducation qui développe des projets d'entraide, d'éducation et de culture chrétienne.

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018*
Porteurs d'Espérance C	6,08 %	-14,74 %	6,40 %	3,53 %	10,51 %	-7,09 %
Indice	7,03 %	-10,56 %	5,70 %	1,51 %	8,91 %	-3,61 %

* Performance affichée depuis la création de la part le 11/04/2018

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Porteurs d'Espérance C	3,64 %	3,67 %	-2,20 %	7,63 %	-	-0,74 %	1,48 %	-
Indice	3,44 %	4,71 %	1,80 %	10,19 %	-	0,60 %	1,96 %	-

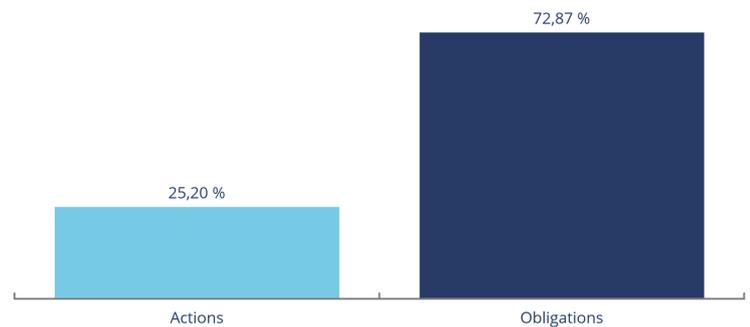
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis Création
Volatilité	5,21 %	6,49 %	7,88 %	7,74%
Indice	5,46 %	5,83 %	7,00 %	6,84%
Tracking Error	1,34 %	2,33 %	2,69 %	6,03%

Synthèse du portefeuille

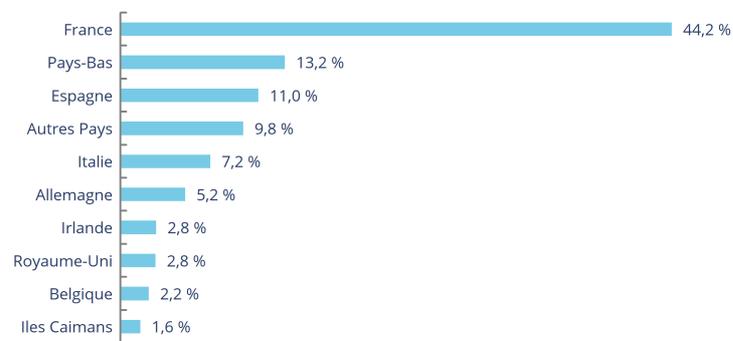
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	5,15
Sensibilité taux de l'ensemble du portefeuille	4,05
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	9,3%
Nombre de lignes en portefeuille	95

Exposition par classe d'actifs

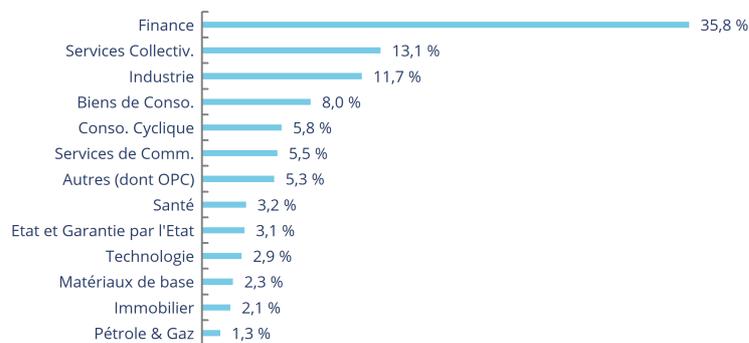


Répartition du portefeuille

Répartition géographique

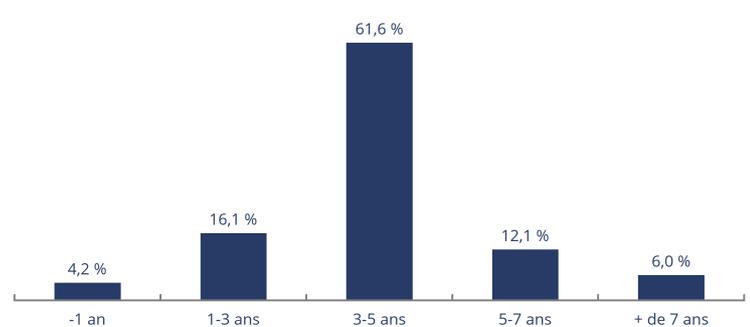


Répartition sectorielle

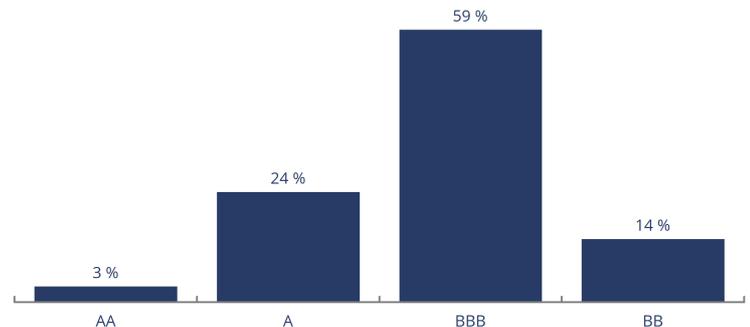


Poche Obligataire

Répartition par durée



Répartition par notation



Commentaire de gestion

Les marchés obligataires ont été particulièrement bien orientés au cours du mois de novembre. Un consensus a, en effet, émergé quant à la fin du cycle de hausse des taux directeurs à la fois en Europe et aux Etats-Unis. Ce consensus a été notamment permis par la publication d'indicateurs d'inflation très rassurants. En effet, l'indice d'inflation en zone euro, s'est établi à 2,4% sur 1 an glissant en novembre contre 3,2% aux Etats-Unis. En résumé, l'objectif des banques centrales de ramener l'inflation à 2% se rapproche dans un contexte de ralentissement économique, marqué en Europe, même si le marché de l'emploi reste encore solide. Ainsi, les marchés se sont engouffrés dans ce nouveau paradigme pour commencer à anticiper les prochaines baisses de taux directeurs, à savoir 100 bps en zone euro pour l'année 2024. Beaucoup d'entreprises ont profité de ce mouvement de baisse de taux pour refinancer leur dette et les nouvelles émissions ont été nombreuses, incluant des émissions "green", auxquelles nous avons souvent participé. Cette activité nous a permis de rehausser le taux de coupon moyen du portefeuille et d'entrer de nouvelles expositions avec des primes intéressantes, permettant par ailleurs de continuer à rehausser globalement la qualité crédit moyenne de nos investissements obligataires.

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.

SFDR
Article 8

Température du portefeuille*
1,8°C (indice : 2,3°C)

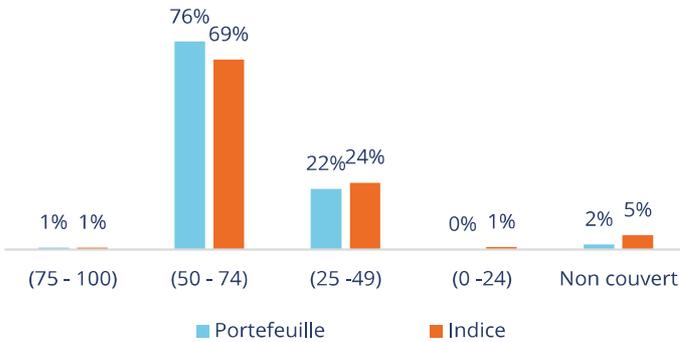
Statut "Prime"***
78% de l'actif

Méthodologie ISR

Méthodologie historique développée en interne par l'équipe ISR, appliquée sur les actions et obligations européennes. Elle repose sur une étude préalable des enjeux ESG du secteur et l'analyse détaillée des pratiques RSE des entreprises. L'objectif est de sélectionner les entreprises les mieux positionnées au sein de leur secteur au regard des enjeux les plus matériels.

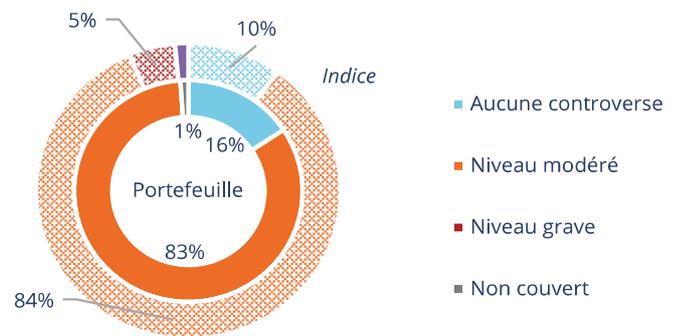


Répartition des notations des entreprises**



Source : ISS ESG

Exposition aux controverses

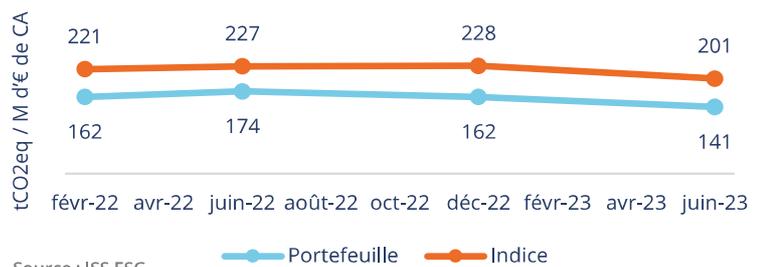


Source : Sustainalytics

Indicateurs ISR

	Fonds	Univers
% ISR (hors cash et Etat)	> 90%	-
Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA)	141	201
% Controverses graves	0%	4,9%

Evolution de l'intensité carbone



Source : ISS ESG

PLANNING DE RECHERCHE 2023 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

- Janvier :** Réactualisation multisectorielle
- Février :** Transport
- Mars :** Matériaux (hors chimie)
- Avril :** Finance diversifiée
- Mai :** Energie
- Juin :** Alimentation, boissons & tabac
- Septembre :** Etude thématique – à définir
- Octobre :** Equipements et services de santé
- Novembre :** Services commerciaux et professionnels
- Décembre :** Chimie

L'actif du portefeuille présenté est pondéré hors liquidités, OPC et Etats.

*Source : ISS ESG. La température est estimée par ISS ESG, l'analyse dépend des scénarios IEA SDS, des projections futures des émissions et des objectifs SBT.

**L'échelle de notation des émetteurs privés provient du prestataire de données ISS ESG et est composée de 12 points compris entre D- et A+. La notation dépend des pairs de l'entreprise et permet une évaluation best in class en fonction des piliers ESG. Le statut "Prime" est attribué aux entreprises répondant à des exigences spécifiques à leur industrie, c'est-à-dire qu'elles atteignent un certain niveau de performance ESG. Ces entreprises qualifiées "Prime" sont les mieux positionnées pour gérer les risques et saisir les opportunités dans le cadre de leurs activités.

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DIC sur <https://www.meeschaert-am.com/>

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures. Le fonds est investi sur les marchés financiers et représente un risque de perte en capital.

Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les rapports annuels et périodiques du fonds sont disponibles auprès de Meeschaert Asset Management dans les délais légaux.

Société de gestion : Meeschaert Asset Management • S.A.S. au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435 • Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Dépositaire, Conservateur, Teneur de comptes : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005

Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.