



ISIN
FR0013333549

VL
28,11 €

PERF. 1 MOIS
7,91 %

PERF. YTD
7,74 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Offrir sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille d'actions d'entreprises des Etats-Unis, sélectionnées selon des critères éthiques et de développement durable et en mettant en oeuvre une stratégie ISR

Philosophie de gestion

- Souplesse et réactivité avec une gestion active, pour participer aux grands courants de marché, et à l'évolution constante de notre environnement économique
- Conjugaison de facteurs d'excellence financière, d'engagement éthique, environnemental et sociétal au cœur de notre politique d'investissement

Caractéristiques

Actif net	73,2M€
Gérant	M. De La Servièrre
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	20/08/2018
Date de création de la part	20/08/2018
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	100% S&P 500 Total Return en €
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
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	1,90% max
Com. de performance	10 % TTC maximum de la surperformance au-delà de l'indice de référence
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Cf. prospectus



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*
MAM Sustain USA C	7,74 %	-19,94 %	31,09 %	11,48 %	30,56 %	-14,69 %
Indice	17,33 %	-13,47 %	38,85 %	7,80 %	33,21 %	-12,06 %

* Performance affichée depuis la création de la part le 20/08/2018

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Sustain USA C	7,91 %	-2,46 %	15,25 %	46,33 %	-	4,85 %	7,91 %	-
Indice	5,95 %	7,52 %	42,87 %	82,61 %	-	12,63 %	12,79 %	-

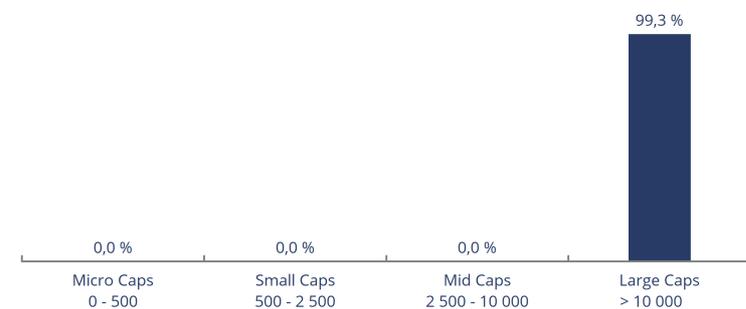
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	14,80 %	16,40 %	18,25 %	-
Indice	12,31 %	15,38 %	18,55 %	-
Tracking Error	6,31 %	4,80 %	4,99 %	-

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation (M€)



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Amazon	Etats-Unis	Conso. Cyclique	7,7 %
Nvidia	Etats-Unis	Technologie	7,0 %
Apple	Etats-Unis	Technologie	6,9 %
Microsoft	Etats-Unis	Technologie	6,6 %
Salesforce	Etats-Unis	Technologie	4,6 %
Total des 5 premières lignes			32,8 %
Nombre de lignes en portefeuille			29

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Carnival	1,02 %	Schlumberger	-0,32 %
Burlington Stores	0,96 %	Moderna	-0,08 %
Salesforce	0,71 %	Amundi Cash USD	-0,07 %
Nvidia	0,62 %	Estee Lauder Cos	-0,05 %
Marvell Technology	0,55 %	Merck & Co.	-0,05 %

Principaux mouvements

Achats	Ventes
Moderna	Walt Disney
Micron Technology	Adobe
Coca-Cola	
AMD	
The Home Depot	

Commentaire de gestion

Rebond spectaculaire des marchés au mois de novembre : le S&P 500 termine ce mois en hausse de 8,93%, après 3 mois très difficiles. Le mouvement de baisse des taux, en particulier du Treasury 10 ans, est tout aussi remarquable, effaçant en 1 mois près de la moitié de la hausse des 6 derniers mois. Il s'avère qu'une très large part de ces mouvements brutaux est attribuable aux CTA, dont la participation dans les volumes quotidiens est, dans certains cas, largement majoritaire, amplifiant ainsi les tendances dans des proportions jamais observées. Les valeurs technologiques, ainsi que les valeurs qui étaient très survendues, bénéficient logiquement le plus de ce mouvement. Dans le fonds, les valeurs technologiques, que nous surpondérons, ainsi que Burlington Stores, Carnival Corp, Delta Airlines, Bank of America ou Walt Disney, rebondissent très fortement, à partir de niveaux extrêmement déprimés. Le point haut sur les taux, lié à l'inflation, semble derrière nous.

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.