



ISIN  
FR0013333549

VL  
26,05 €

PERF. 1 MOIS  
-5,82 %

PERF. YTD  
-0,15 %

## 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

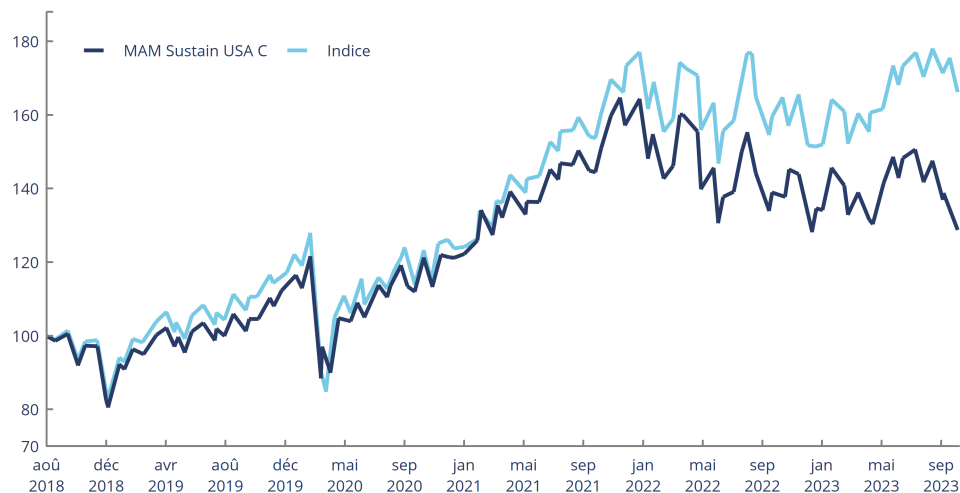
Actif net	68,7M€
Gérant	M. De La Servièrre
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	20/08/2018
Date de création de la part	20/08/2018
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	100% S&P 500 Total Return en €
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible 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	-0,15 %	-19,94 %	31,09 %	11,48 %	30,56 %	-14,69 %
Indice	10,74 %	-13,47 %	38,85 %	7,80 %	33,21 %	-12,06 %

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

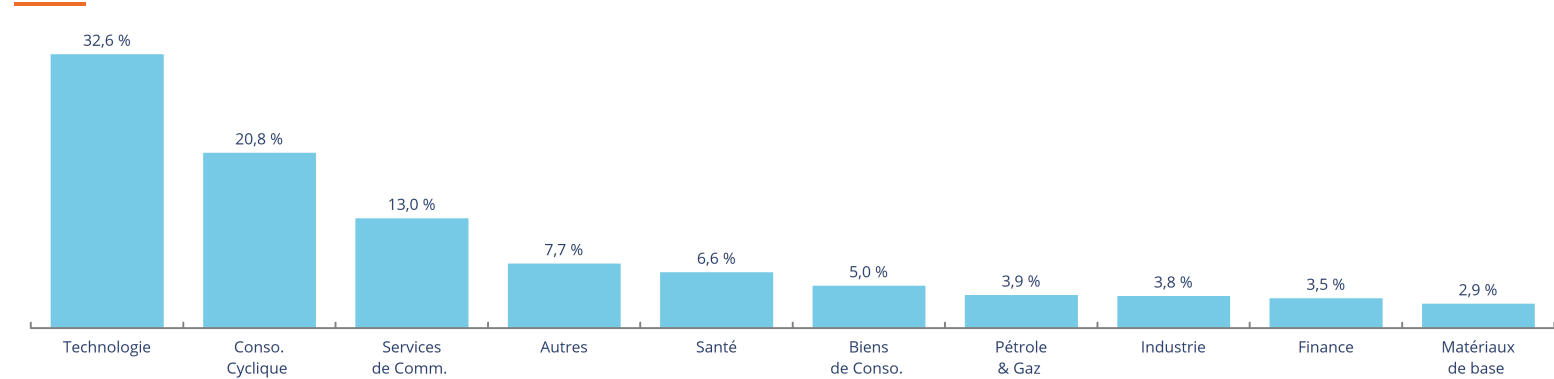
## Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Sustain USA C	-5,82 %	-8,40 %	14,86 %	37,47 %	-	4,72 %	6,57 %	-
Indice	-2,36 %	2,31 %	46,00 %	75,09 %	-	13,43 %	11,85 %	-

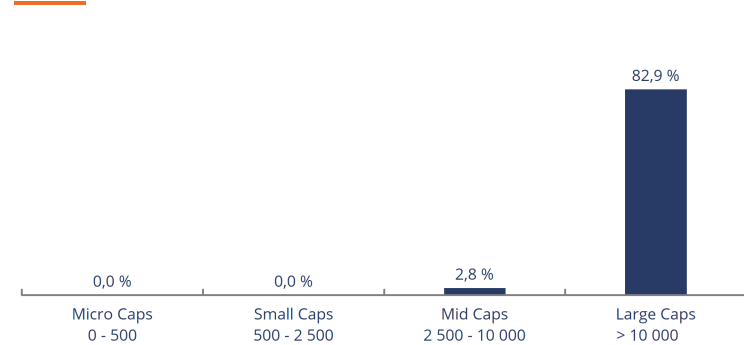
## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	15,36 %	16,53 %	18,37 %	-
Indice	12,00 %	15,63 %	18,71 %	-
Tracking Error	7,30 %	4,84 %	4,97 %	-

## Répartition sectorielle



## Répartition par taille de capitalisation (M€)



## Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Amazon	Etats-Unis	Conso. Cyclique	7,6 %
Apple	Etats-Unis	Technologie	6,7 %
Microsoft	Etats-Unis	Technologie	6,4 %
Nvidia	Etats-Unis	Technologie	5,9 %
Walt Disney	Etats-Unis	Services de Comm.	5,4 %
<b>Total des 5 premières lignes</b>			<b>32,0 %</b>
<b>Nombre de lignes en portefeuille</b>			<b>25</b>

## Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Microsoft	0,41 %	Moderna	-0,86 %
Amazon	0,35 %	Carnival	-0,68 %
Netflix	0,24 %	Solaredge Technologies	-0,62 %
Atandt	0,11 %	Marvell Technology	-0,54 %
UnitedHealth Group	0,09 %	Thermo Fisher Scientific	-0,53 %

## Principaux mouvements

Achats	Ventes
Bank of America	UnitedHealth Group
Schlumberger	Moderna
Adobe	Paypal
McDonald's	Royal Caribbean Cruises
Micron Technology	Estee Lauder Cos

## Commentaire de gestion

Troisième mois consécutif de baisse des indices actions américains, dans un contexte de poursuite ininterrompue de la hausse du taux à 10 ans, qui est brièvement passé au-delà de 5%. La tendance au début du mois était meilleure, alors que les premiers résultats des entreprises pour le troisième trimestre sont ressortis au-dessus des attentes. En effet, alors que ce trimestre devait constituer le quatrième trimestre consécutif de baisse des bénéfices pour le S&P 500, celui-ci devrait finalement montrer une croissance de 3,9%. La dégradation du contexte géopolitique au Moyen-Orient depuis le 7 octobre, ainsi que l'approche toujours restrictive de la FED à ce stade, ont incité les managements à beaucoup de prudence dans leurs guidances. Par ailleurs, les valeurs déjà à la peine, et malgré leurs résultats, ont continué d'être vendues, en partie pour des raisons fiscales de fin d'exercice des fonds d'actions. Nous avons conservé nos positions, à l'exception des valeurs solaires, sur lesquelles la visibilité s'est amoindrie.

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](http://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.