



ISIN  
FR0000970972

VL  
95,11 €

PERF. 1 MOIS  
6,09 %

PERF. YTD  
9,70 %

## Stratégie d'investissement

### Objectif

Nouvelle Stratégie 50 est un FCP dont l'objectif de gestion est d'offrir une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille diversifié selon des critères éthiques et de développement durable. La gestion vise à surperformer son indicateur de référence composé de 60 % de l'indice MSCI EMU Net Total Return et de 40 % de l'indice monétaire (« Ester + 8,5 bps » capitalisé) en mettant en œuvre une stratégie ISR.

### Philosophie de gestion

- Une sélection extra-financière en collaboration avec l'association Ethique et Investissement depuis sa création
- Un fonds diversifié dynamique privilégiant les marchés actions
- Un portefeuille concentré sur des valeurs combinant performances extra-financière et financière

## Caractéristiques

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Actif net                   | 15M€  |
| Gérant                      | D. Charlet, E. Perrichet                            |
| Horizon de placement        | 5 ans   |
| Date de création du fonds   | 22/04/1983  |
| Date de création de la part | 22/04/1983  |
| Changement de stratégie     | -   |
| Indicateur de référence     | 60% Euro Stoxx NTR + 40% "ESTER +8,5 bp" capitalisé |
| 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      | 2,39% max   |
| Com. de performance         | Néant   |
| 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     |
|-----------------------|---------|----------|---------|--------|---------|----------|
| Nouvelle Stratégie 50 | 9,70 %  | -16,57 % | 21,63 % | 2,48 % | 18,39 % | -10,21 % |
| Indice                | 10,18 % | -6,99 %  | 12,78 % | 0,35 % | 14,62 % | -7,77 %  |

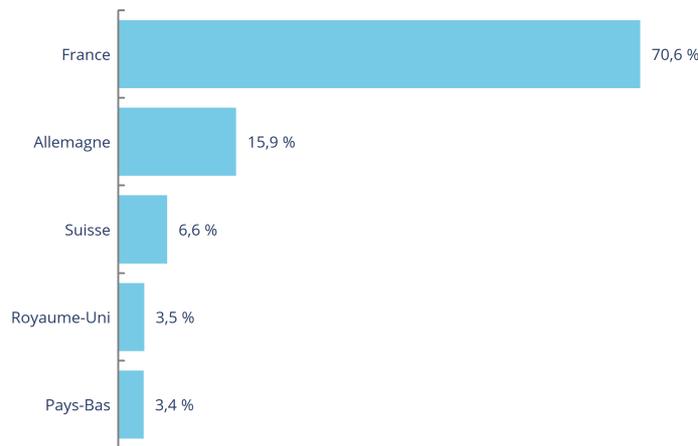
## Performances cumulées et annualisées

|                       | Cumulées |        |         |         |         | Annualisées |        |        |
|-----------------------|----------|--------|---------|---------|---------|-------------|--------|--------|
|                       | 1 mois   | 1 an   | 3 ans   | 5 ans   | 10 ans  | 3 ans       | 5 ans  | 10 ans |
| Nouvelle Stratégie 50 | 6,09 %   | 5,08 % | 13,60 % | 28,16 % | 48,45 % | 4,34 %      | 5,09 % | 4,03 % |
| Indice                | 4,88 %   | 7,96 % | 16,93 % | 28,20 % | 48,99 % | 5,35 %      | 5,09 % | 4,06 % |

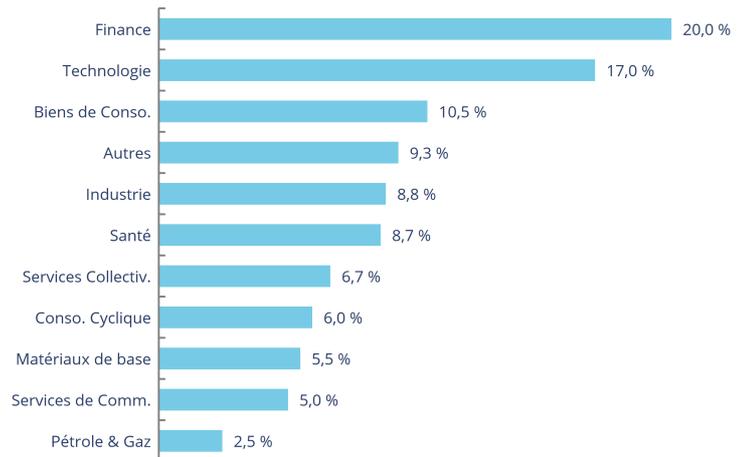
## Indicateurs de risque

|                | 1 an    | 3 ans   | 5 ans   | 10 ans  |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| Volatilité     | 12,22 % | 12,95 % | 15,78 % | 14,34 % |
| Indice         | 9,06 %  | 9,60 %  | 12,34 % | 11,00 % |
| Tracking Error | 3,84 %  | 4,65 %  | 4,80 %  | 4,75 %  |

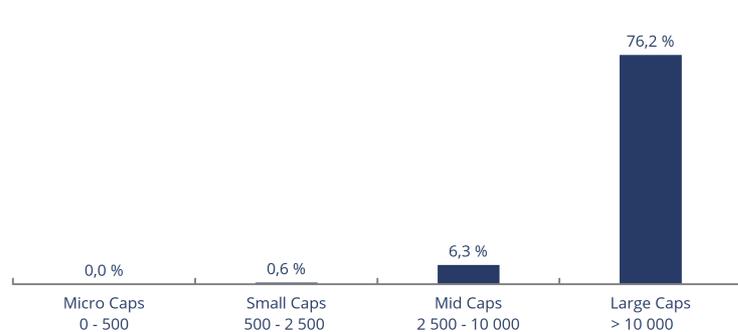
## Répartition géographique



## Répartition sectorielle



## Répartition par taille de capitalisation (M€)



## Principales lignes

| Ligne                                   | Pays   | Secteur             | Poids         |
|---|--------|---------------------|---------------|
| Essilorluxottica                        | France | Santé               | 4,9 %         |
| L'Oréal                                 | France | Biens de Conso.     | 4,6 %         |
| BNP Paribas                             | France | Finance             | 4,5 %         |
| Schneider Electric                      | France | Industrie           | 4,4 %         |
| Engie                                   | France | Services Collectiv. | 3,6 %         |
| <b>Total des 5 premières lignes</b>     |        |                     | <b>21,9 %</b> |
| <b>Nombre de lignes en portefeuille</b> |        |                     | <b>31</b>     |

## Principaux contributeurs

| A la hausse           |        | A la baisse |         |
|-----------------------|--------|-------------|---------|
| Infineon Technologies | 0,82 % | Atos        | -0,06 % |
| Schneider Electric    | 0,60 % | ABN Amro    | -0,05 % |
| Vallourec             | 0,42 % | Edenred     | -0,02 % |
| SAP                   | 0,39 % | Astrazeneca | -0,02 % |
| STMicroelectronics    | 0,37 % |             |         |

## Principaux mouvements

| Achats     | Ventes             |
|------------|--------------------|
| Beiersdorf | Worldline          |
| Engie      | SECH EN 2.25 11-28 |
| Orange     | SMUR KA 0.5 09-29  |

## Commentaire de gestion

Le mois de novembre a été exceptionnel, les indices européens progressant fortement : l'Euro Stoxx Net Return a augmenté de +8%. Les derniers chiffres d'inflation ont montré un net ralentissement qui a provoqué une très forte détente sur les taux d'intérêt. Les banquiers centraux de tous bords confirment que les hausses de taux sont sans doute derrière nous et le marché commence même à anticiper, potentiellement un peu rapidement, des baisses de taux dès le 1er trimestre 2024. Le consensus table désormais sur un atterrissage en douceur de l'économie et un retour de l'inflation aux objectifs de 2% : le scénario idéal. N'oublions cependant pas que la frontière est étroite entre atterrissage en douceur et récession. Dans le fonds, certains titres ayant très fortement rebondi ont été allégés ou cédés (Amadeus, Dassault Systèmes), le poids des valeurs bancaires, bien que toujours peu chères, a également été diminué (Unicredit) face au retournement des taux d'intérêt et au risque de ralentissement plus prononcé qu'attendu de l'économie.

SFDR  
Article 8

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

Statut "Prime"\*\*\*  
80,94% (de l'AN hors cash et FCP)

### Méthodologie ISR

Un comité mensuel définit le périmètre d'investissement ISR, sur la base des études sectorielles et thématiques réalisées en interne. Pour la sélection des entreprises, l'évaluation intègre les notations extra-financières d'ISS ESG (pour les valeurs du Stoxx 600) et d'Ethifinance (pour les valeurs moyennes). Parmi les autres sources d'information alors utilisées, figurent également le rapport de développement durable et les travaux des intermédiaires financiers, parfois complétés par des rapports d'autres parties prenantes (ONG, associations ...), ou par une prise de contact avec l'entreprise



### Répartition des notations des entreprises



### Composition du fonds

| Secteur  | % dans le fonds | Notation ESG*** | Secteur                    | % dans le fonds | Notation ESG*** |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Actions</b>                                     | <b>74,1%</b>    |                 |                            |                 |                 |
| <b>Consommation discrétionnaire</b>                |                 |                 | <b>Industrie</b>           |                 |                 |
| Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA | 2,13%           | B-              | VINCI SA                   | 1,81%           | C+              |
| SEB SA   | 2,88%           | C+              | Schneider Electric SE      | 4,11%           | B               |
| Compagnie Financiere Richemont SA                  | 2,05%           | C-              | <b>Technologie</b>         |                 |                 |
| <b>Energie</b>                                     |                 |                 | ATOS SE                    | 1,97%           | C+              |
| Vallourec SA                                       | 1,56%           | C+              | Worldline SA               | 1,48%           | B-              |
| <b>Finance</b>                                     |                 |                 | SAP SE                     | 2,36%           | B               |
| Credit Agricole SA                                 | 2,99%           | C+              | Edenred SE                 | 2,16%           | C+              |
| Allianz SE   | 4,16%           | B-              | Infineon Technologies AG   | 3,54%           | C+              |
| AXA SA   | 4,61%           | C+              | ASML Holding NV            | 4,09%           | B-              |
| BNP Paribas SA                                     | 3,02%           | C+              | Capgemi SE                 | 2,03%           | B               |
| ABN AMRO Bank NV                                   | 1,34%           | C+              | STMicroelectronics NV      | 1,44%           | B               |
| <b>Santé</b>                                       |                 |                 | Sopra Steria Group SA      | 1,85%           | C+              |
| AstraZeneca Plc                                    | 3,47%           | B               | <b>Obligations</b>         |                 |                 |
| EssilorLuxottica SA                                | 4,54%           | C               | Smurfit Kappa Treasury ULC | 0,51%           | B-              |
| <b>Matériaux</b>                                   |                 |                 | Seche Environnement SA     | 0,55%           | C-              |
| Sika AG  | 0,94%           | C+              | Orange SA                  | 1,17%           | B               |
| L'Air Liquide SA                                   | 2,04%           | C+              | Signify NV                 | 1,17%           | B               |
| Linde Plc  | 2,13%           | C+              | <b>Monétaire, FCP</b>      |                 |                 |
| <b>Services aux collectivités</b>                  |                 |                 | Liquidités                 | 0,76%           |                 |
| ENGIE SA   | 3,58%           | B-              | MAM SHORT DURATION ESG     | 6,36%           |                 |
| Veolia Environnement SA                            | 1,55%           | B-              | BON DU Tresor              | 15,34%          |                 |
| <b>Consommation de base</b>                        |                 |                 |                            |                 |                 |
| L'Oreal SA   | 4,30%           | B-              |                            |                 |                 |

### 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 et tabac
- Septembre : Etude thématique - à définir
- Octobre : Equipements et services de santé
- Novembre : Services commerciaux et professionnels
- Décembre : Chimie

\*Source : ISS ESG \*\*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. \*\*\*Environnement, Social, Gouvernance

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DIC sur <https://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.