



ISIN
FR0011136563

VL
190,16 €

PERF. 1 MOIS
2,73 %

PERF. YTD
5,53 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Rechercher une performance, à moyen terme, 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 du fonds active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%.

Caractéristiques

Actif net	66,5M€
Gérant	A. Colombel, G.Lefebvre, B. Huchet
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	13/07/2012
Date de création de la part	13/07/2012
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	80% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index + 20% Euro Stoxx Net Total Return
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	1,00% max
Com. de performance	Néant
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Actions : Max 0,57% TTC* / Obligations : Max 0,25% TTC*



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



Dépendant directement du Saint-Siège, la Communauté Saint-Martin est une association de prêtres et de diacres vivant leur apostolat en communauté, au service des diocèses.

En souscrivant à la Sicav Proclero, au travers des dons effectués à la Communauté Saint Martin, vous contribuez au financement de la formation des prêtres de la Communauté Saint-Martin mis à la disposition des diocèses qui en ont besoin pour la mission.

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Proclero C	5,53 %	-12,22 %	4,27 %	2,95 %	10,95 %	-6,61 %
Indice	4,85 %	-5,99 %	3,64 %	0,56 %	5,03 %	-2,61 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Proclero C	2,73 %	3,73 %	-1,98 %	8,47 %	14,45 %	-0,67 %	1,64 %	1,36 %
Indice	2,15 %	3,45 %	2,52 %	6,83 %	14,96 %	0,83 %	1,33 %	1,40 %

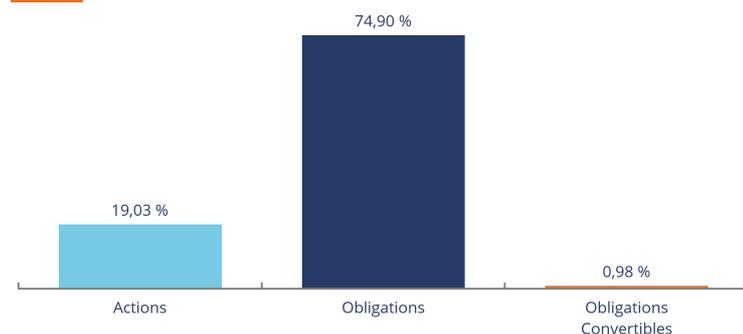
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,50 %	5,60 %	7,10 %	5,88 %
Indice	3,30 %	3,57 %	4,43 %	3,91 %
Tracking Error	1,71 %	2,87 %	3,66 %	3,07 %

Synthèse du portefeuille

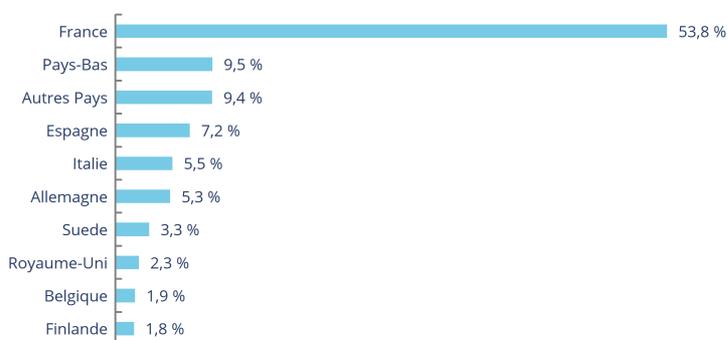
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	5,05
Sensibilité taux de l'ensemble du portefeuille	3,99
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	9,8%
Nombre de lignes en portefeuille	103

Exposition par classe d'actifs

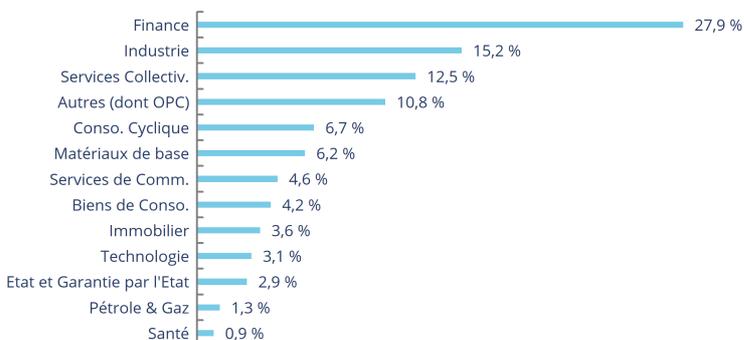


Répartition du portefeuille

Répartition géographique



Répartition sectorielle

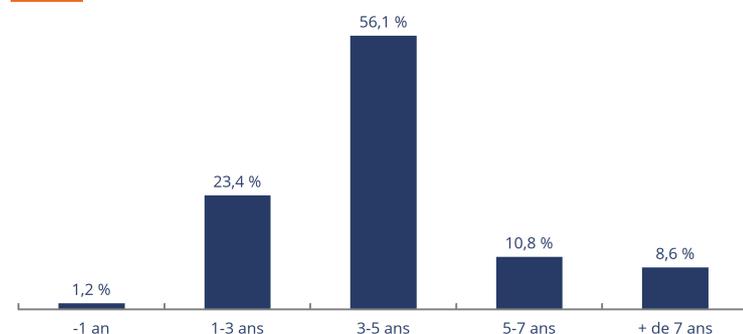


Commentaire de gestion

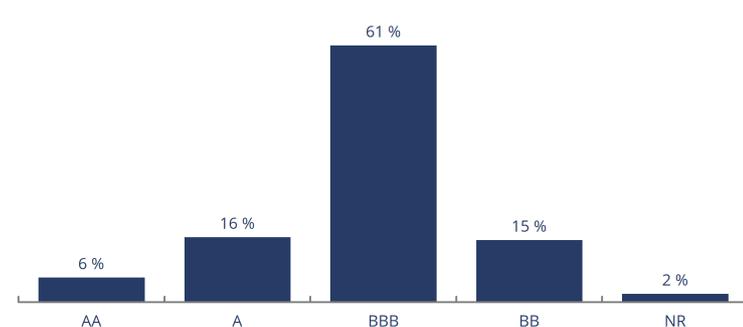
Les marchés obligataires ont été particulièrement bien orientés au cours du mois de novembre. Un consensus a, en effet, émergé quant à la fin du cycle de hausse des taux directeurs à la fois en Europe et aux Etats-Unis. Ce consensus a été notamment permis par la publication d'indicateurs d'inflation 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.

Poche Obligataire

Répartition par durée



Répartition par notation



SFDR
Article 8

Température du portefeuille*
1,9°C (indice : 2,4°C)

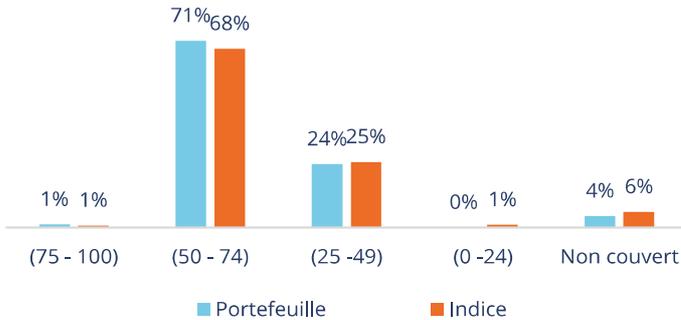
Statut "Prime"***
75% de l'actif

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.

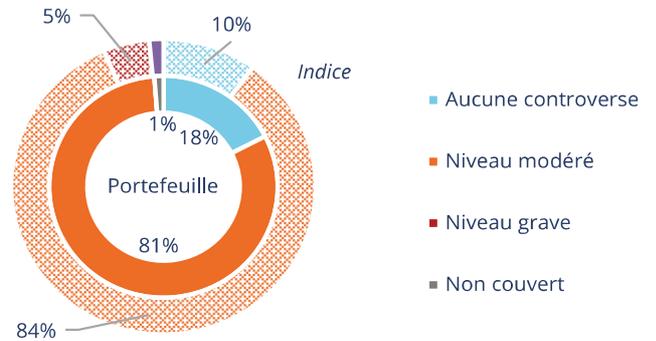


Répartition des notations des entreprises**



Source : ISS ESG

Exposition aux controverses

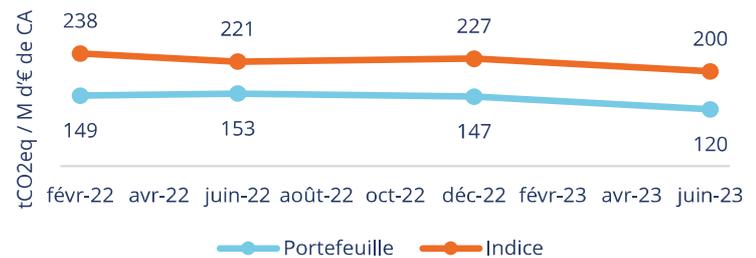


Source : Sustainalytics

Indicateurs ISR

	Fonds	Univers
% ISR (hors cash et Etat)	> 90%	-
Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA)	120	200
% 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 et 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.