



ISIN  
FR0013123809

VL  
155,83 €

PERF. 1 MOIS  
-0,69 %

PERF. YTD  
2,23 %

## Stratégie d'investissement

### Objectif

Rechercher une performance nette de frais de gestion supérieure 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.
- Une gestion active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%.

## Caractéristiques

Actif net	19,7M€
Gérant	G.Lefebvre, A.Colombel
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	29/04/2016
Date de création de la part	29/04/2016
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	80% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index + 20% Euro Stoxx NTR
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	1,20% 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

## Organisme soutenu



Depuis plus de 160 ans, l'Œuvre d'Orient est engagée auprès des chrétiens d'Orient dans 23 pays au Moyen-Orient, dans la Corne de l'Afrique, en Europe Orientale et en Inde.

En souscrivant à Antiokea, au travers des dons effectués à l'Œuvre d'Orient, vous pouvez notamment contribuer au financement de la reconstruction de la Syrie et de l'Irak.

## Evolution de la performance



## Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Antiokea C	2,23 %	-13,94 %	5,11 %	1,48 %	9,28 %	-6,30 %
Indice	2,65 %	-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
Antiokea C	-0,69 %	3,63 %	-2,20 %	-0,51 %	-	-0,74 %	-0,10 %	-
Indice	-0,23 %	2,95 %	3,61 %	4,59 %	-	1,19 %	0,90 %	-

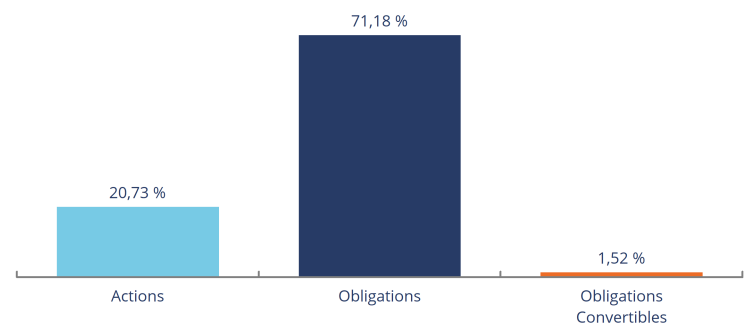
## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	5,12 %	5,91 %	6,87 %	-
Indice	3,18 %	3,66 %	4,39 %	-
Tracking Error	2,35 %	3,00 %	3,51 %	-

## Synthèse du portefeuille

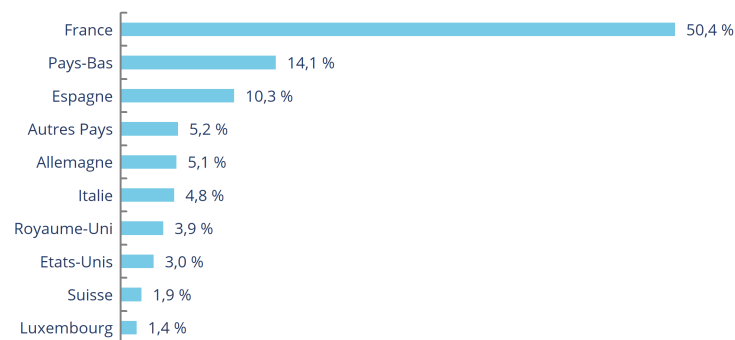
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	4,77
Sensibilité taux de l'ensemble du portefeuille	3,68
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	10,6%
Nombre de lignes en portefeuille	95

## Exposition par classe d'actifs

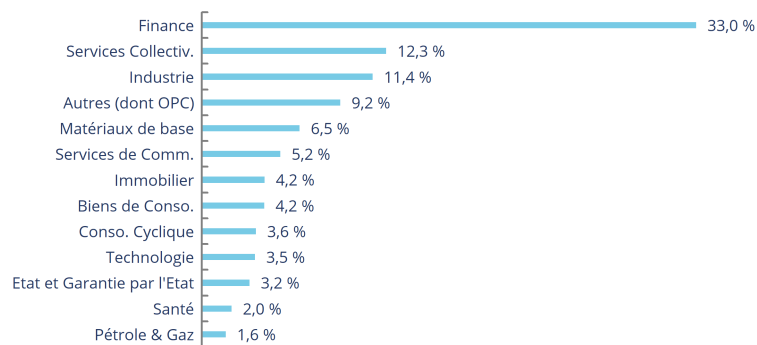


## Répartition du portefeuille

### Répartition géographique

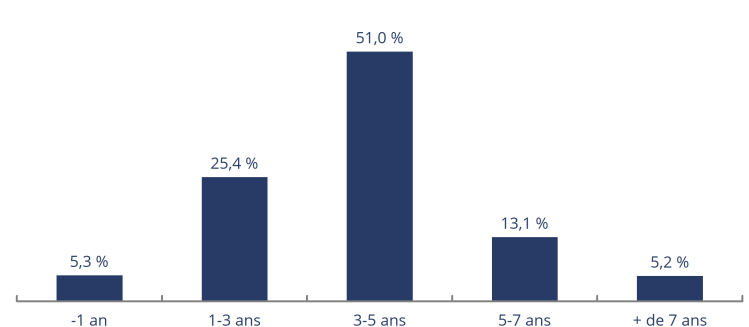


### Répartition sectorielle

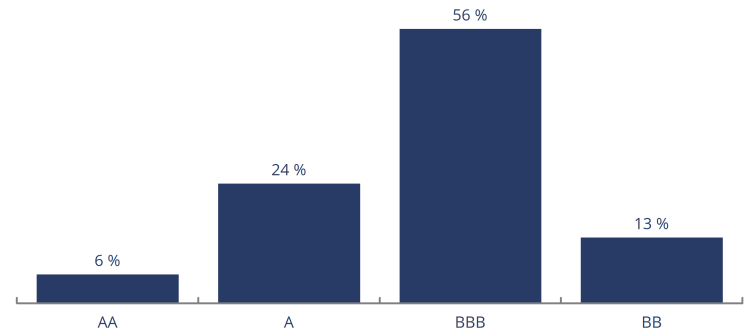


## Poche Obligataire

### Répartition par durée



### Répartition par notation



## Commentaire de gestion

Les tensions géopolitiques et les statistiques économiques robustes, particulièrement aux États-Unis, ont rythmé les marchés en octobre. En début de mois, les taux ont profité d'un mouvement d'aversion au risque en raison de la guerre en Israël et de l'inquiétude sur un éventuel élargissement du conflit, avant que la résilience de l'économie américaine ne redevienne le sujet de préoccupation des marchés, favorable à nouveau à une montée des taux d'intérêt. Du côté européen, la tendance n'est pas la même. La publication des PMI préliminaires d'octobre plaide pour un ralentissement de l'économie et un retour progressif de l'inflation vers 2,0%, d'où la décision de la BCE de maintenir ses taux inchangés à la suite de sa réunion (première pause depuis juillet 2022), entraînant, finalement, un retour des taux allemands sur leurs niveaux de fin août (-13 bps sur le mois pour le 5 ans Allemand). Inquiets devant ces perspectives, les marchés actions ont reculé de 3 à 5% en octobre. Les spreads de crédit s'écartent (+7 bps sur l'Investment Grade, +40bps sur le High Yield) ce qui entraîne des performances absolues contradictoires entre les 2 segments sur le mois : +0,41% sur l'Investment Grade contre -0,33% sur le High Yield. Comme les mois précédents, nous continuons d'augmenter la durée pour se prémunir de la volatilité à venir et continuons à améliorer la qualité de crédit moyenne du portefeuille en réduisant progressivement nos expositions High Yield.

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.