Arthritis Solidinvest C

GESTION DIVERSIFIÉE

MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

SFDR Article 8	ISIN	VL	PERF. 1 MOIS	PERF. YTD
	FR0013251816	153,71 €	2,95 %	4,87 %

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 et en mettant en œuvre une stratégie ISR.

Philosophie de gestion

- Préserver le capital tout en respectant des critères ESG.
- Gestion obligataire qui a pour objectif de limiter la volatilité du portefeuille.
- Gestion active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%.

Caractéristiques

Actif net	10,4M€
Gérant	G.Lefebvre, A. Colombel
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	12/06/2017
Date de création de la part	12/06/2017
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	15% Euro Stoxx NTR + 80% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index + 5% DJ Sustainability World 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

1 2 **3** 4 5 6 7

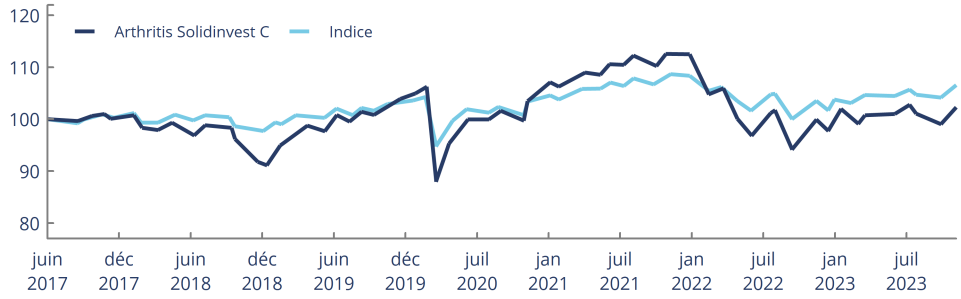
SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7.
A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Organisme soutenu

Fondation ARTHRITIS Recherche & Rhumatismes

Reconnue d'utilité publique, la Fondation Arthritis est la principale initiative privée de collecte de fonds dans le domaine des rhumatismes. Elle rassemble dans son Conseil Scientifique les plus grands chercheurs et rhumatologues européens.
En souscrivant à Arthritis Solidinvest, au travers des dons effectués à la Fondation, vous pouvez soutenir la recherche, la prévention et l'information concernant les maladies articulaires les plus sévères.

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Arthritis Solidinvest C	4,87 %	-13,08 %	5,90 %	2,18 %	13,34 %	-8,17 %
Indice	4,85 %	-5,94 %	3,96 %	0,84 %	5,19 %	-2,17 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Arthritis Solidinvest C	2,95 %	3,05 %	-2,36 %	9,41 %	-	-0,79 %	1,81 %	-
Indice	2,05 %	3,32 %	2,87 %	7,60 %	-	0,95 %	1,47 %	-

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	4,49 %	5,43 %	7,31 %	-
Indice	3,02 %	3,31 %	4,10 %	-
Tracking Error	1,99 %	2,87 %	4,01 %	-

Arthritis Solidinvest C

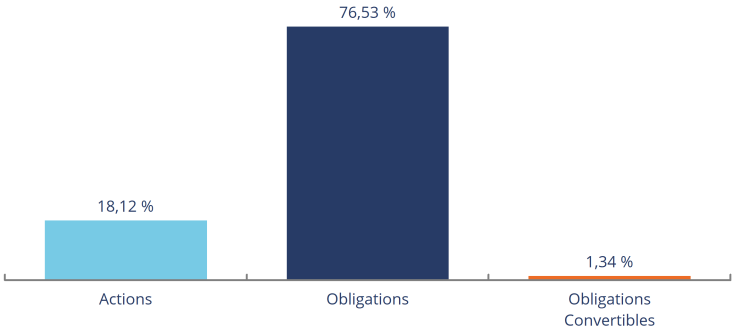
MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

Synthèse du portefeuille

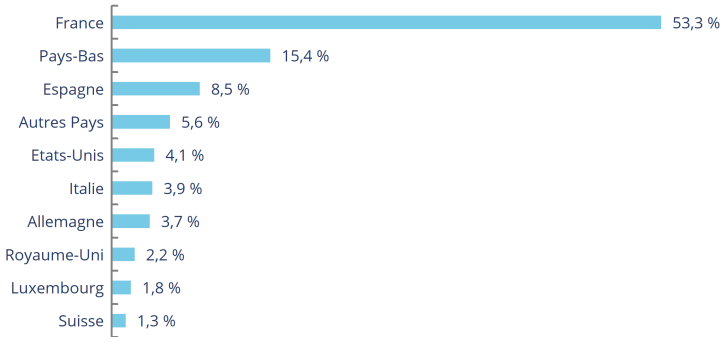
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	5,09
Sensibilité taux de l'ensemble du portefeuille	3,86
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	9,7%
Nombre de lignes en portefeuille	92

Exposition par classe d'actifs

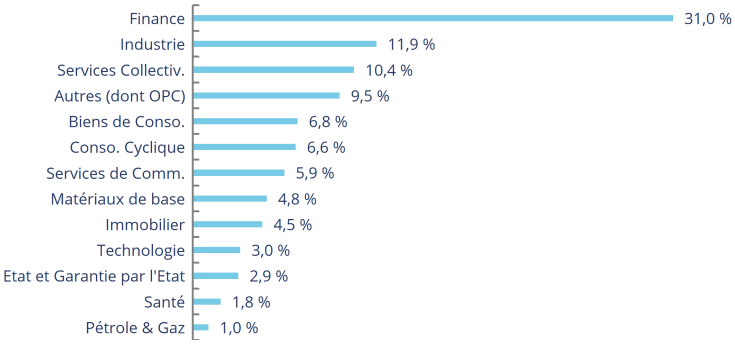


Répartition du portefeuille

Répartition géographique

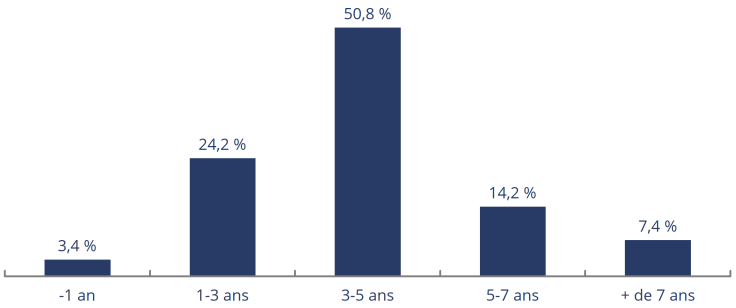


Répartition sectorielle

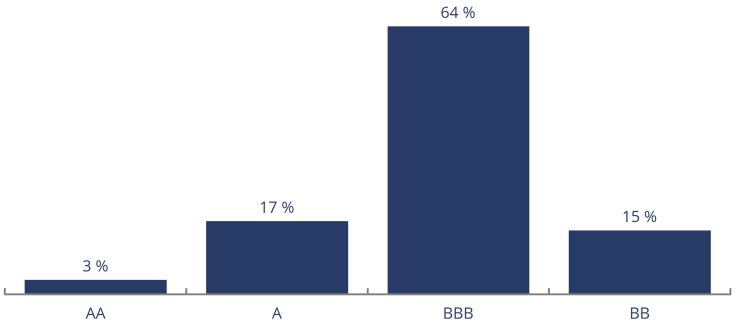


Poche Obligataire

Répartition par duration



Répartition par notation



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.

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 danalyses 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.