



ISIN  
FR0013521895

VL  
882,61 €

PERF. 1 MOIS  
-1,08 %

PERF. YTD  
2,53 %

## 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 obligataire qui a pour objectif de limiter la volatilité du portefeuille.

Gestion active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 40% avec un poids pivot de 20%.

## Caractéristiques

Actif net	3,9M€
Gérant	G. Truttman, M. de La Servière
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	09/11/2020
Date de création de la part	09/11/2020
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	80% ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index + 20% Euro Stoxx NTR
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	SICAV
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	0.0001€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	1,20% max
Com. de performance	
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	



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



La Fondation Sevin - Institut de France - a notamment pour objet le financement de projets, d'activités éducatives et d'actions de formation.

En souscrivant à la Sicav Ararat, au travers des dons effectués à la Fondation Sevin, vous pouvez soutenir des acteurs de la formation mondiale de la jeunesse engagés dans les mouvements de scoutismes quel que soit l'orientation religieuse.

## Evolution de la performance



## Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Ararat C	2,53 %	-17,29 %	2,31 %	1,73 %	-	-
Indice	1,87 %	-10,03 %	3,25 %	1,25 %	-	-

## Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Ararat C	-1,08 %	-9,25 %	-	-	-	-	-	-
Indice	-0,72 %	-5,71 %	-	-	-	-	-	-

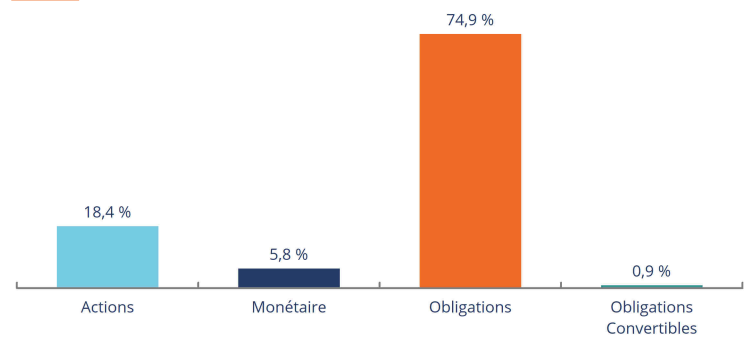
## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	8,77 %	-	-	-
Indice	6,47 %	-	-	-
Tracking Error	4,30 %	-	-	-

## Synthèse du portefeuille

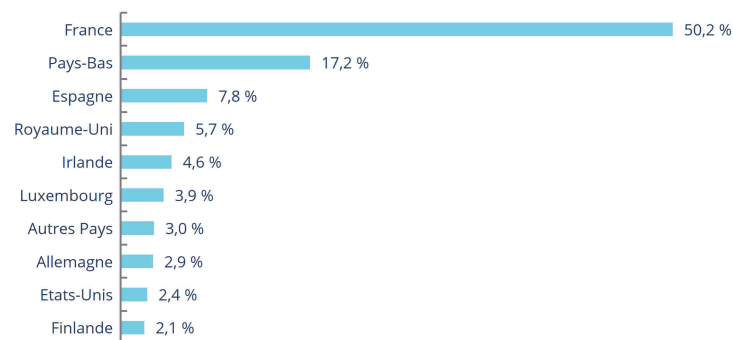
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	5,33
Sensibilité taux	4,73
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	14,1%
Nombre de lignes en portefeuille	55

## Exposition par classe d'actifs

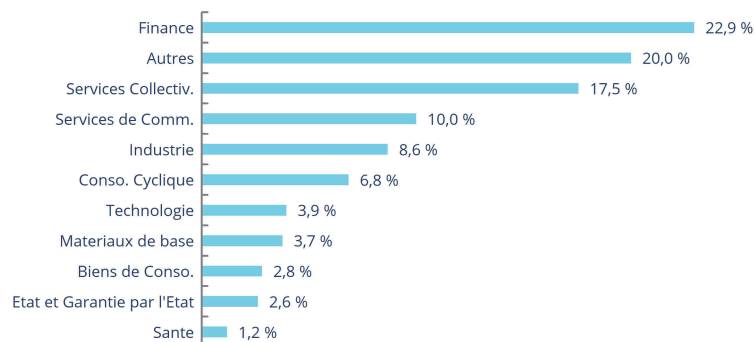


## Répartition du portefeuille

### Répartition géographique

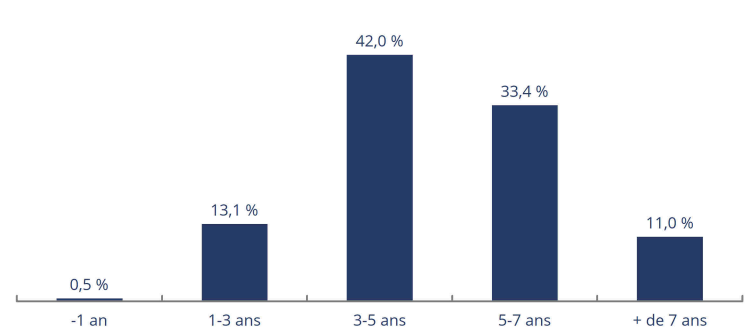


### Répartition sectorielle

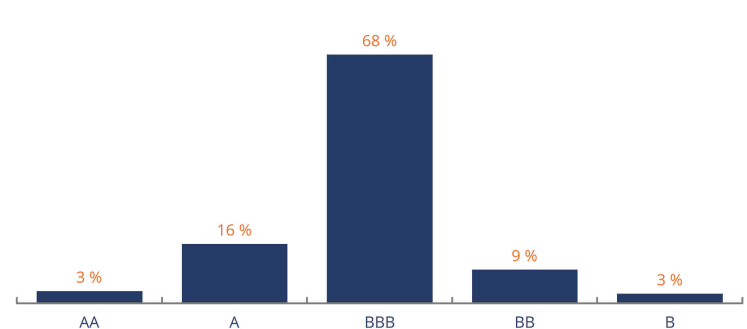


## Poche Obligataire

### Répartition par durée



### Répartition par notation



## Commentaire de gestion

Le mois de février aura recalé l'optimisme des investisseurs quant à une baisse rapide des données d'inflation, telles que le suggéraient les publications de janvier. En effet, le mois écoulé a été marqué par des publications plus fortes qu'attendues sur le front de l'inflation, qui ne baisse plus aussi rapidement qu'auparavant, voire repart à la hausse notamment via la composante services, tirée par les salaires (Europe). La consommation semble, quant à elle résiliente. Ainsi, les craintes de récession dures s'éloignent, alimentées par des statistiques repassées en territoire expansionniste. Les investisseurs semblent donc réintégrer un environnement dans lequel les banques centrales vont se montrer plus restrictives, plus longtemps, quitte à ralentir l'économie afin de combattre l'inflation. Les taux terminaux des deux côtés de l'Atlantique ont été largement revus à la hausse au cours du mois (5,4% pour la Fed et 3,9% pour la BCE à fin février), avec une BCE qui devrait continuer à monter ses taux à un rythme de 50 bps lors de sa prochaine réunion mi-mars. Ainsi, le mois de février aura vu un net mouvement de repricing des taux à la hausse (+40 bps sur le 10 ans allemand à 2,65% et +41 bps sur le 10 ans US à 3,92%), établissant ces derniers sur des niveaux non observés depuis les années 2009-2010. Cela se traduit par une hausse des rendements sur l'Investment Grade (4,26%) et le High Yield (6,51%) ainsi qu'une performance des marchés actions européens (+1,94%).

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.