

ISIN
FR0013299674VL
141,11 €PERF. 1 MOIS
-0,62 %PERF. YTD
3,05 %

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 obligatoire qui a pour objectif de limiter la volatilité du portefeuille.

Gestion active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 30%.

Caractéristiques

| | |
|-----------------------------|--|
| Actif net | 12,5M€ |
| Gérant | A. Caloni, M. de la Servièrre, F. Pascal |
| Horizon de placement | 3 ans |
| Date de création du fonds | 19/01/2018 |
| Date de création de la part | 19/01/2018 |
| 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 | |
| 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

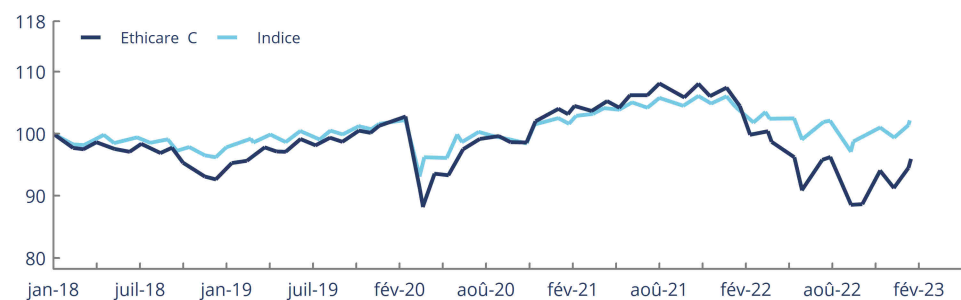
Organisme soutenu



Helebor œuvre à élargir l'offre de soins palliatifs sur l'ensemble du territoire, en établissement sanitaire ou médico-social et à domicile.

En souscrivant à Ethicare, au travers des dons effectués à la Fondation Helebor, vous pouvez contribuer à améliorer la qualité de vie des malades et de leur famille, tant dans le curatif, qu'en fin de vie et accompagner les équipes soignantes dans cette démarche.

Evolution de la performance



Performances calendaires

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------|--------|----------|--------|--------|--------|---------|
| Ethicare C | 3,05 % | -14,95 % | 4,05 % | 2,06 % | 8,49 % | -6,85 % |
| Indice | 1,99 % | -5,99 % | 3,64 % | 0,56 % | 5,03 % | -3,45 % |

Performances cumulées et annualisées

| | Cumulées | | | | | Annualisées | | |
|------------|----------|---------|---------|---------|--------|-------------|---------|--------|
| | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
| Ethicare C | -0,62 % | -6,49 % | -5,80 % | -4,51 % | - | -1,97 % | -0,92 % | - |
| Indice | -0,12 % | -2,12 % | 1,85 % | 2,38 % | - | 0,61 % | 0,47 % | - |

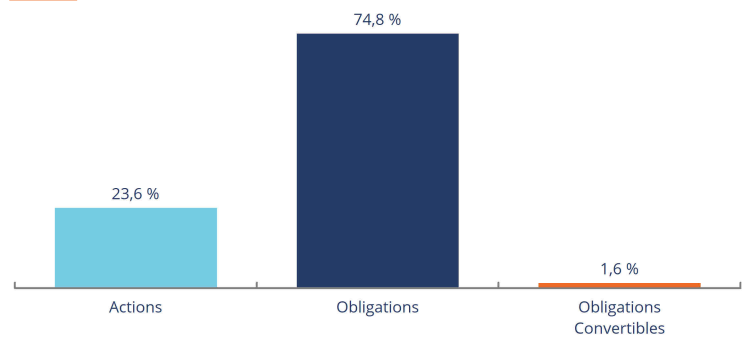
Indicateurs de risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité | 7,80 % | 7,57 % | 6,35 % | - |
| Indice | 4,91 % | 5,09 % | 4,42 % | - |
| Tracking Error | 4,01 % | 3,79 % | 3,10 % | - |

Synthèse du portefeuille

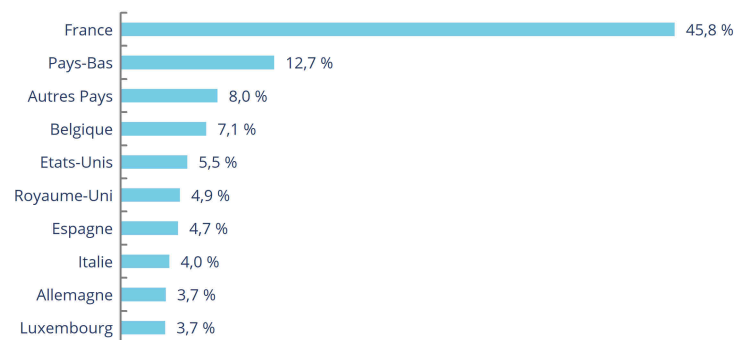
| Indicateurs | |
|----------------------------------|------|
| Maturité moyenne (en année) | 4,83 |
| Sensibilité taux | 3,89 |
| Rating moyen | BBB+ |
| Poids des 5 premières lignes | 8,2% |
| Nombre de lignes en portefeuille | 105 |

Exposition par classe d'actifs

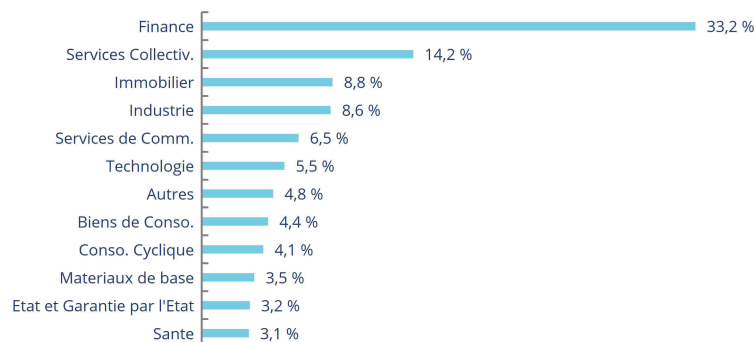


Répartition du portefeuille

Répartition géographique

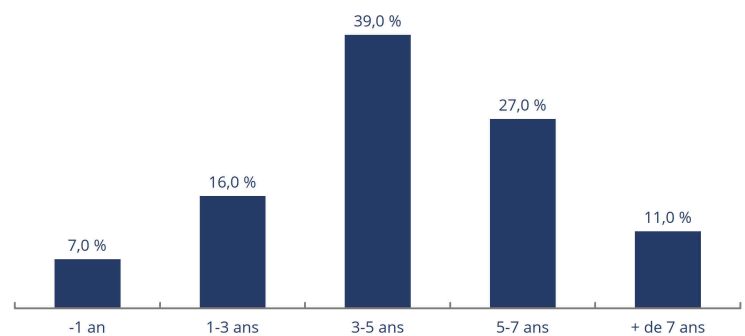


Répartition sectorielle

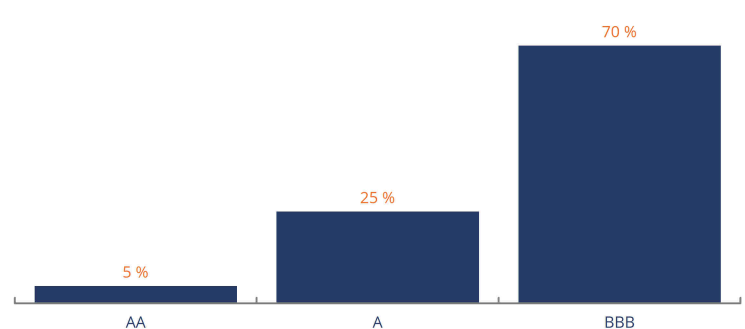


Poche Obligataire

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 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.