



ISIN
FR0013333549

VL
27,69 €

PERF. 1 MOIS
-1,91 %

PERF. YTD
6,13 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Offrir sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille d'actions d'entreprises des Etats-Unis, sélectionnées selon des critères éthiques et de développement durable et en mettant en oeuvre une stratégie ISR

Philosophie de gestion

- Souplesse et réactivité avec une gestion active, pour participer aux grands courants de marché, et à l'évolution constante de notre environnement économique
- Conjugaison de facteurs d'excellence financière, d'engagement éthique, environnemental et sociétal au cœur de notre politique d'investissement

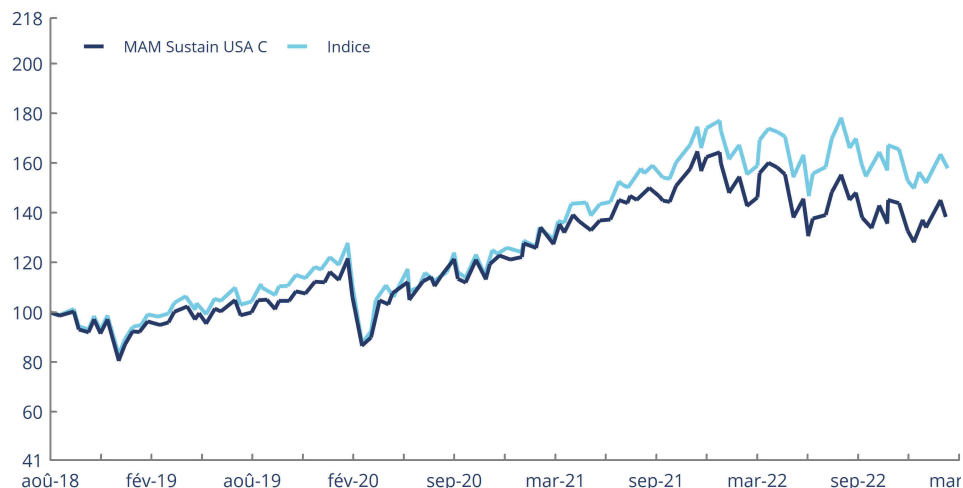
Caractéristiques

Actif net	77,1M€
Gérant	M. De La Servière
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	20/08/2018
Date de création de la part	20/08/2018
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	100% S&P 500 Total Return en €
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	1,90% max
Com. de performance	10 % TTC maximum de la surperformance au-delà de l'indice de référence
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

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
MAM Sustain USA C	6,13 %	-19,94 %	31,09 %	11,48 %	30,56 %	-14,69 %
Indice	4,06 %	-13,47 %	38,85 %	7,80 %	33,21 %	-12,04 %

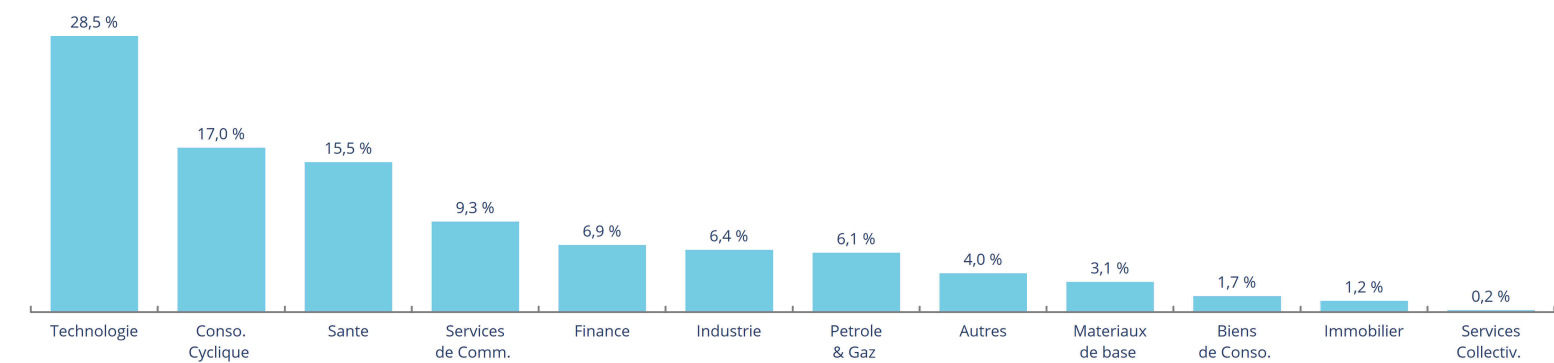
Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
MAM Sustain USA C	-1,91 %	-7,82 %	31,42 %	-	-	9,53 %	-	-
Indice	-0,53 %	-3,14 %	43,71 %	-	-	12,84 %	-	-

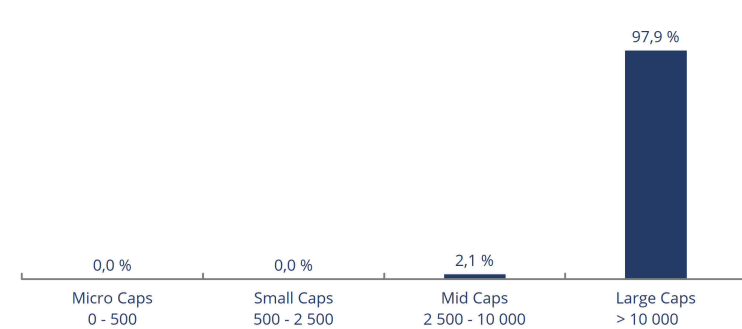
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	20,23 %	18,82 %	-	-
Indice	19,55 %	19,81 %	-	-
Tracking Error	5,37 %	5,27 %	-	-

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation (M€)



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Apple Inc	Etats-Unis	Technologie	7,2 %
Amazon.com Inc	Etats-Unis	Conso. Cyclique	6,9 %
Microsoft Corp	Etats-Unis	Technologie	4,6 %
Unitedhealth Group Inc	Etats-Unis	Sante	3,8 %
United Continental Holdings	Etats-Unis	Industrie	3,5 %
Total des 5 premières lignes			25,9 %
Nombre de lignes en portefeuille			43

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Microsoft Corp	0,33 %	Newmont Corp	-0,19 %
Tesla Inc	0,30 %	Paypal Holdings Inc	-0,21 %
Apple Inc	0,28 %	Netflix Inc	-0,23 %
United Contl Hldgs	0,25 %	Amazon.com Inc	-0,48 %
Adva Micr Devi Inc	0,21 %	Moderna Inc	-0,79 %

Principaux mouvements

Entrées	Sorties
Unitedhealth Group	Tesla Inc
Vf Corp	Burlington Stores In
Halliburton Co	Microsoft Corp
Sola Tech Inc	Morgan Stanley
Take Two Interact.	Abbvie Inc-When Issu

Commentaire de gestion

Les grands indices des actions américaines ont corrigé après le fort mouvement de janvier, mais également sur des chiffres d'inflation qui ont déçu. En effet, ceux-ci ont montré un rythme de décélération plus faible qu'attendu, ce qui a entraîné un recalibrage des hausses de taux attendues de la Fed et une révision en hausse du taux terminal. En ce qui concerne les résultats des entreprises pour le 4^{ème} trimestre 2022, les publications ont, dans l'ensemble, été assez rassurantes et les guidances moins négatives qu'anticipées. À ce stade, il est possible que le creux de la croissance des bénéfices aux États-Unis s'opère sur ce 1^{er} trimestre 2023. On commence en effet, à noter certaines révisions à la hausse il est vrai, entraînées par des restructurations.

Sur ce mois, nous avons allégé Microsoft (à 271,5\$), qui reste une valeur importante dans le portefeuille, mais qui, à ce niveau, nous semblait bien valorisée. Nous avons profité de l'accélération à la baisse de Tesla pour créer une ligne que nous avons revendu après la forte hausse. Enfin, Moderna, est la valeur qui a le plus pesé sur la performance ce de ce mois. Nous conservons cette valeur dont la plateforme technologique nous paraît très prometteuse, et pas complètement valorisée à ce stade.

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. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.