



ISIN
FR0011136563

VL
185,85 €

PERF. 1 MOIS
-1,46 %

PERF. YTD
3,14 %

Stratégie d'investissement

Objectif

Rechercher une performance, à moyen terme, égale 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.
 - Gestion du fonds active, flexible et discrétionnaire avec une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%.

Caractéristiques

Actif net	65,5M€
Gérant	A. Colombel, M. de La Servière, B. Huchet
Horizon de placement	3 ans
Date de création du fonds	13/07/2012
Date de création de la part	13/07/2012
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	80% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index + 20% Euro Stoxx Net Total Return
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	SICAV
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	1,00% max
Com. de performance	Néant
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Actions : Max 0,57% TTC* / Obligations : Max 0,25% TTC*



Organisme soutenu



Dépendant directement du Saint-Siège, la Communauté Saint-Martin est une association de prêtres et de diacres vivant leur apostolat en communauté, au service des diocèses. En souscrivant à la Sicav Proclero, au travers des dons effectués à la Communauté Saint Martin, vous contribuez au financement de la formation des prêtres de la Communauté Saint-Martin mis à la disposition des diocèses qui en ont besoin pour la mission.

Evolution de la performance



Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Proclero C	3,14 %	-12,22 %	4,27 %	2,95 %	10,95 %	-6,61 %
Indice	2,88 %	-5,99 %	3,64 %	0,56 %	5,03 %	-2,62 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Proclero C	-1,46 %	7,78 %	-0,49 %	2,06 %	14,21 %	-0,16 %	0,41 %	1,34 %
Indice	-0,84 %	5,26 %	2,71 %	3,54 %	14,73 %	0,89 %	0,70 %	1,38 %

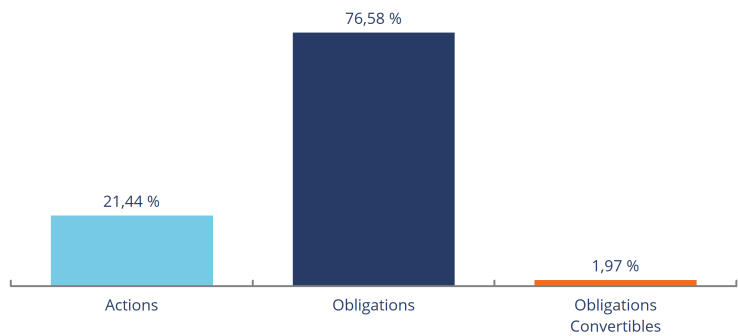
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	5,00 %	5,85 %	7,14 %	5,87 %
Indice	3,28 %	3,74 %	4,42 %	3,89 %
Tracking Error	2,30 %	2,97 %	3,73 %	3,08 %

Synthèse du portefeuille

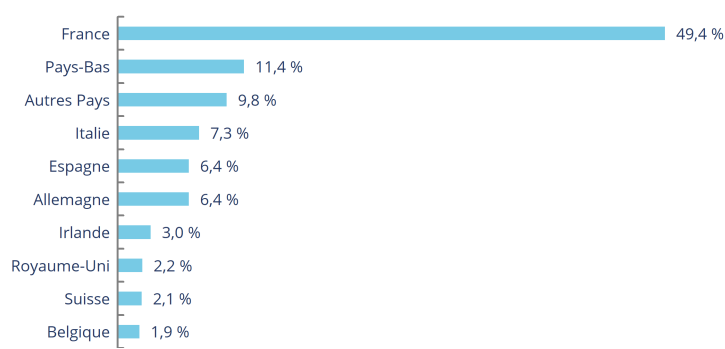
Indicateurs	
Maturité moyenne (en année)	4,7
Sensibilité taux de l'ensemble du portefeuille	3,87
Rating moyen	BBB
Poids des 5 premières lignes	9,1%
Nombre de lignes en portefeuille	111

Exposition par classe d'actifs



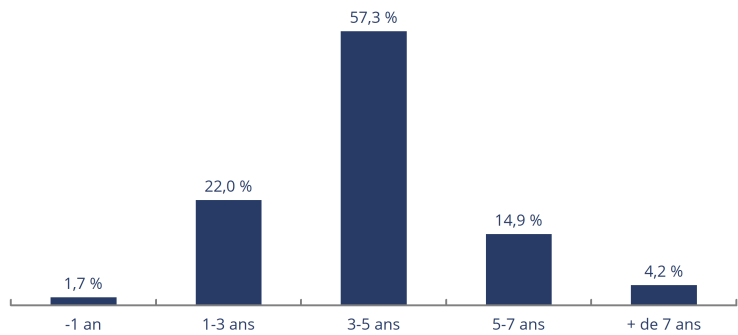
Répartition du portefeuille

Répartition géographique

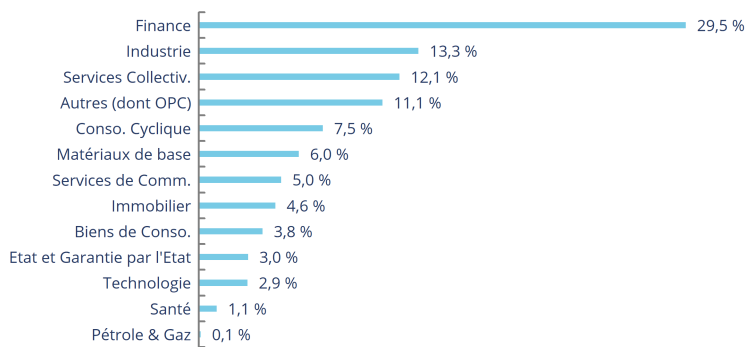


Poche Obligataire

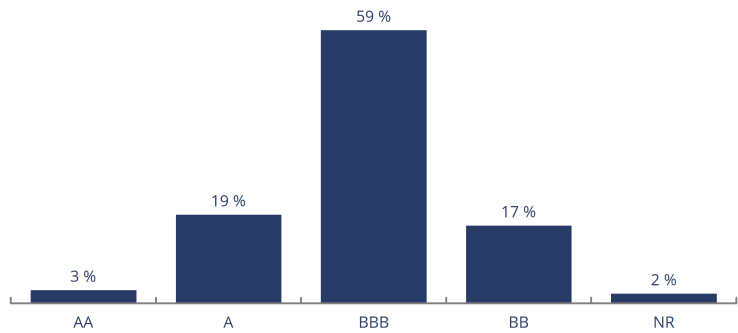
Répartition par durée



Répartition sectorielle



Répartition par notation



Commentaire de gestion

Au cours du mois de septembre, les banques centrales maintiennent la pression sur leurs économies : la BCE procède à une nouvelle hausse de ses taux directeurs (à 4,5% pour le taux de refinancement) alors que la Fed surprend le marché en laissant entrevoir une nouvelle hausse d'ici la fin d'année. Les chiffres d'inflation continuent de décroître avec une inflation cœur de 4,5% en zone euro à fin septembre et de 4,30% à fin août aux Etats-Unis, mais le pétrole poursuit son rebond initié fin juin et le baril de Brent termine le mois à plus de 95\$, ravivant les craintes inflationnistes. Dans ce contexte, les taux d'intérêt progressent à nouveau, en particulier sur les points longs dans une optique de taux élevés pour plus longtemps : le 10 ans allemand monte de 38bp à 2,84%, et le 10 ans américain de 46bp à 4,57%. L'essentiel des classes d'actifs en sont pénalisées, à l'image de l'Euro Stoxx en baisse de -3,12%, de l'Investment Grade en baisse de -0,86% et du High Yield en légère hausse de +0,31%, pénalisé par l'écartement des spreads, mais soutenu par le portage. Le marché des obligations convertibles, en baisse de -0,92%, subit la conjonction de la hausse des taux et des spreads ainsi que de la baisse des marchés actions. Comme à son habitude, septembre a été un mois très actif en termes d'émissions primaires. Nous en avons profité pour augmenter la diversification et le rendement des portefeuilles, ces nouvelles émissions se faisant avec des caractéristiques très attractives pour l'investisseur. Nous continuons par ailleurs, au gré des opportunités offertes par le marché, à augmenter la qualité moyenne de notre portefeuille (prise de profit sur le High Yield et les hybrides pour privilégier l'Investment Grade) et augmenter la durée moyenne du fait des niveaux de taux désormais atteints.

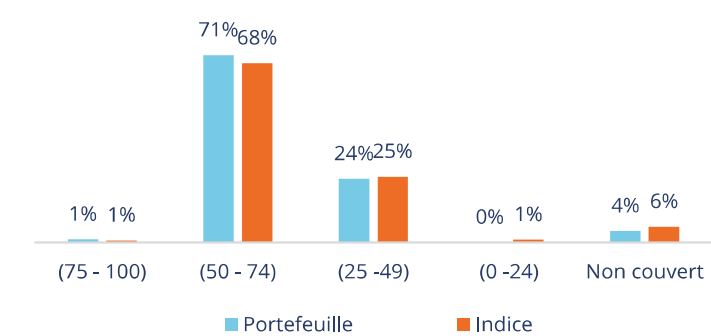
SFDR Article 8	Température du portefeuille* 1,9°C (indice : 2,4°C)	Statut "Prime"** 75% de l'actif
-------------------	--	------------------------------------

Méthodologie ISR

Méthodologie historique développée en interne par l'équipe ISR, appliquée sur les actions et obligations européennes. Elle repose sur une étude préalable des enjeux ESG du secteur et l'analyse détaillée des pratiques RSE des entreprises. L'objectif est de sélectionner les entreprises les mieux positionnées au sein de leur secteur au regard des enjeux les plus matériels.

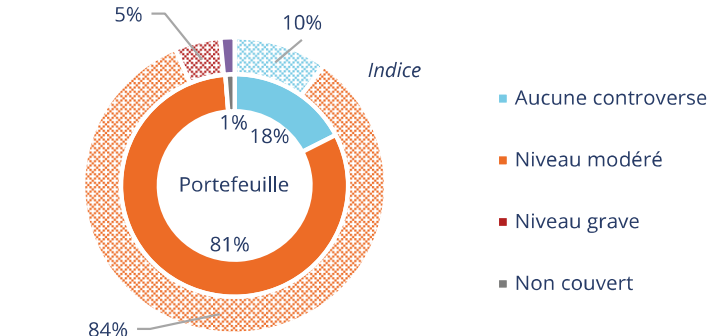


Répartition des notations des entreprises**



Source : ISS ESG

Exposition aux controverses

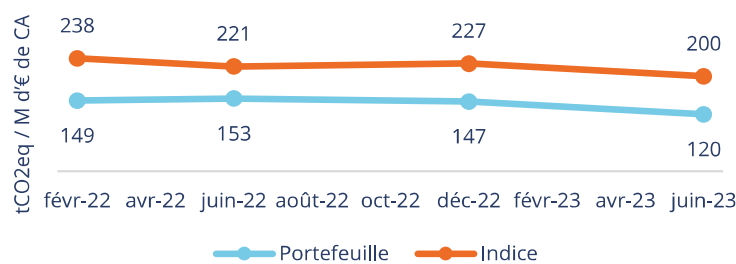


Source : Sustainalytics

Indicateurs ISR

	Fonds	Univers
% ISR (hors cash et Etat)	> 90%	-
Intensité carbone* (tCO2e/M d'€ de CA)	120	200
% Controverses graves	0%	4,9%

Evolution de l'intensité carbone



Source : ISS ESG

PLANNING DE RECHERCHE 2023 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

- Janvier : Réactualisation multisectorielle
- Février : Transport
- Mars : Matériaux (hors chimie)
- Avril : Finance diversifiée
- Mai : Energie
- Juin : Alimentation, boissons et tabac
- Septembre : Etude thématique – à définir
- Octobre : Equipements et services de santé
- Novembre : Services commerciaux et professionnels
- Décembre : Chimie

L'actif du portefeuille présenté est pondéré hors liquidités, OPC et Etats.
*Source : ISS ESG. La température est estimée par ISS ESG, l'analyse dépend des scénarios IEA SDS, des projections futures des émissions et des objectifs SBT.
**L'échelle de notation des émetteurs privés provient du prestataire de données ISS ESG et est composée de 12 points compris entre D- et A+. La notation dépend des pairs de l'entreprise et permet une évaluation best in class en fonction des piliers ESG. Le statut "Prime" est attribué aux entreprises répondant à des exigences spécifiques à leur industrie, c'est-à-dire qu'elles atteignent un certain niveau de performance ESG. Ces entreprises qualifiées "Prime" sont les mieux positionnées pour gérer les risques et saisir les opportunités dans le cadre de leurs activités.

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DIC sur <https://www.meeschaert-am.com/>
Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures. Le fonds est investi sur les marchés financiers et représente un risque de perte en capital.
Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.
Les rapports annuels et périodiques du fonds sont disponibles auprès de Meeschaert Asset Management dans les délais légaux.
Société de gestion : Meeschaert Asset Management • S.A.S. au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435 • Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Dépositaire, Conservateur, Teneur de comptes : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005
Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.