



KERMONEY
OFFICE
D'ETUDE

KERMONEY TARANTINO

Données au 31/12/2022

PERFORMANCE SUR
LES 12 DERNIERS MOIS
-18,8%

PERFORMANCE
ANNUALISÉE DEPUIS
CRÉATION (29/11/16)
+3,6%

PERFORMANCE
CUMULÉE DEPUIS
CRÉATION (29/11/16)
+24,2%

VOLATILITÉ DEPUIS
CRÉATION (29/11/16)
12,4%

PERFORMANCES

PERFORMANCES CUMULEES DEPUIS CREATION



COMMENTAIRES

2022 aura été une année difficile. La guerre en Ukraine et la lutte enclenchée par les banques centrales contre l'inflation ont fortement pénalisé les marchés. Convaincu que le pic inflationniste a été atteint au mois de novembre, nous nous sommes réexposés fortement aux marchés actions avec des convictions fortes particulièrement sur les petites et moyennes valeurs européennes avec le fonds Quadrige EuroMid Cap qui a réalisé sur le trimestre une performance de 14% alors que les marchés actions mondiaux ont peu progressé sur la période (+0,8%). Nos expositions sur l'Asie (thématique de la réouverture de la Chine) et sur les énergies renouvelables ont été payantes ; les deux fonds Sextant Asie et BGF Sustainable Energy ayant progressé respectivement de 4,4% et 4,9%. Notre exposition aux actions via des ETFs a été judicieuse puisque les marchés ont rebondi ; les ETF répliquant les indices en ont pleinement profité avec des frais réduits. Le portefeuille réalise un excellent trimestre avec une performance de +2,2% surperformant la moyenne des fonds Actions Monde.

Source : Quantalys. Données en euros. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs

	3 derniers mois	1 an	3 ans	Depuis création (cumulée)	Depuis création (annualisée)
KERMONEY TARANTINO	+2,2%	-18,8%	+5,1%	+24,2%	+3,6%
Catégorie Actions Monde	+1,0%	-16,5%	+12,2%	+45,4%	+6,3%
	YTD	2022	2021	2020	2019
KERMONEY TARANTINO	-18,8%	-18,8%	+7,4%	+20,6%	+20,0%
Catégorie Actions Monde	-16,5%	-16,5%	+23,5%	+8,7%	+26,1%

ANALYSE RISQUE DEPUIS CREATION

	Volatilité	Perte Max	Ratio Sharpe
KERMONEY TARANTINO	12,4%	22,6%	32%
Catégorie Actions Monde	14,1%	30,7%	47%

FRAIS ANNUELS

Frais courants des fonds 1,73%

Supports ESG	Poids
hors fonds en euros	63,6%

ESG

ATTENTION : Les informations présentées ici sont basées sur les portefeuilles modèles et le logiciel Quantalys. Les résultats peuvent dévier des performances réelles notamment en raison des dates d'arbitrage et de la situation personnelle de chacun.
Les produits présentés sur ce document ne constituent pas une offre ou une sollicitation à investir dans un produit ou une prestation de services de Kermoney Office, adressée à toute personne relevant d'une juridiction dans laquelle une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou dans laquelle Kermoney Office ne serait ni habilitée ni en état de proposer une telle offre ou sollicitation.
Les informations contenues dans cette présentation sont données à titre indicatif, sur la base des informations connues à publication, et ne sauraient engager la responsabilité de Kermoney Office.
Sauf spécifications contraires, Kermoney Office est la source de toutes les données, et toutes les informations publiées dans le présent document sont, à sa connaissance, actualisées et précises. Les opinions exprimées sont celles de Kermoney Office, elles ne sont pas une simple constatation des faits et peuvent varier et, à moins qu'elles ne se rapportent à un investissement particulier, elles ne constituent pas une prestation de services réglementée de « conseil en investissements ». Tout placement dans nos portefeuilles exige un entretien approfondi pour évaluer la tolérance au risque de l'investisseur.
Avant de souscrire à un fonds d'investissement, il est recommandé de lire son prospectus. Les prospectus des fonds peuvent être obtenus auprès de Kermoney Office, dans les pays où ces fonds sont commercialisés ou bien auprès des partenaires (assureurs...) en charge de la distribution.
Toute prévision, projection ou objectif n'est donné qu'à titre indicatif et n'est en aucun cas garanti. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs.
Toute référence à des rendements liés aux devises peut augmenter ou diminuer en raison de la fluctuation des taux de change. Toute référence à un traitement fiscal donné dépend de la situation individuelle de chaque client et peut faire l'objet de modification à l'avenir.
Copyright © 2022 Kermoney Office. Ces informations ne peuvent ni être redistribuées ni reproduites sans l'autorisation de Kermoney Office.
Publié par Kermoney Office : 24 avenue Bugeaud 75016 Paris - Sarl au capital de 52.770 € -
Immatriculée au R.C.S. de PARIS sous le numéro 512 114 737.
Enregistrée à l'ORIAS sous le n° 09052950.
Conseiller en Investissements Financiers, référencé sous le numéro E002530 par la CNGCF, Association agréée par l'AMF
Activité de démarchage bancaire et financier
Immatriculée par la CO de Paris Ile-de-France sous le numéro n° : CPI 7501 2017 000 016 834 pour l'activité de transaction immobilière Assurance et Garantie Financière de la compagnie MMA- IARD 14 Boulevard Marie et Alexandre Oyon 70030 Le Mans CEDEX 9
NE PEUT RECEVOIR AUCUN FONDS EFFET OU VALEUR

Tel : 01 46 22 55 55 - Fax : 09 72 12 65 42 - Mail: contact@kermoney-office.com





KERMORY
OFFICE



KERMORY TARANTINO

CRÉATION
29 NOVEMBRE
2016

CATÉGORIE
Actions Monde

ECHELLE DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7

DURÉE DE PLACEMENT
RECOMMANDÉE
> 8 ans

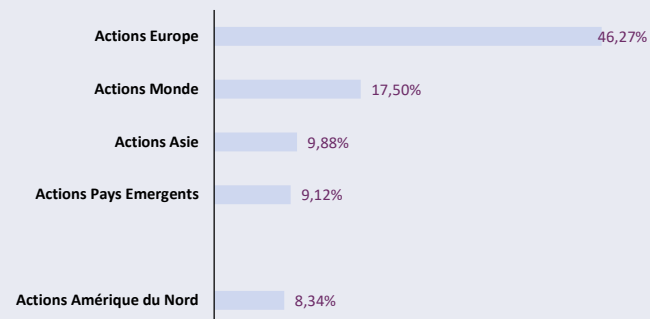
CONTRAT
D'ASSURANCE
GENERALI HIMALIA

COMPOSITION

ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIFS



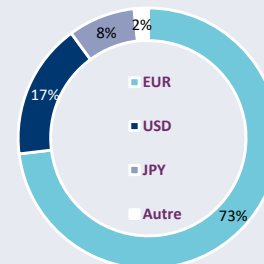
ALLOCATION PAR STRATEGIE



PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Catégorie	Poids
Quadrige Europe MidCaps C	Actions Europe	37,4%
Fidelity Australian Divers Eq A AUD	Actions Asie	9,9%
Sextant Asie A	Actions Pays Emergents	9,1%
Lyxor EURO STOXX 50 ETF - Acc	Actions Europe	8,9%
Lyxor MSCI World IT ETF - Acc EUR	Actions Sectorielles	8,9%
BGF Sustainable Energy Fund A2 EUR	Actions Monde	8,8%
Lyxor MSCI World ETF - Dis	Actions Monde	8,7%
JPMF US Growth A Dist USD	Actions Amérique du Nord	8,3%

EXPOSITION DEVISES



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS SUR 1 AN

Positifs	Poids	Contribution
Sextant Asie A	9,12%	-0,6%
Fidelity Australian Divers Eq A AUD	9,88%	-0,7%
Lyxor EURO STOXX 50 ETF - Acc	8,90%	-0,8%

Négatifs	Poids	Contribution
Quadrige Europe MidCaps C	37,37%	-5,3%
Lyxor MSCI World IT ETF - Acc EUR	8,90%	-2,4%
JPMF US Growth A Dist USD	8,34%	-1,9%

PRINCIPAUX TITRES DETENUS PAR LES FONDS

Actions	Secteur
Dermapharm	Santé
Barco	Technologie
Fila	Consommation Cyclique
BHP Group Ltd	Matériaux de Base
Commonwealth Bank of Australia	Services Financiers
CSL Ltd	Santé
Business Brain Showa Ota Inc	Technologie

Obligations