

TRESORERIE

Données au
30/06/2023

PERFORMANCE SUR LES
12 DERNIERS MOIS
2,50 %

PERFORMANCE
ANNUALISÉE DEPUIS
CRÉATION (13/11/20)
2,50 %

PERFORMANCE
ANNUALISÉE DEPUIS
CRÉATION (13/11/20)
6,70 %

VOLATILITÉ DEPUIS
CRÉATION (13/11/2020)
1,30 %

PERFORMANCES

PERFORMANCES CUMULEES DEPUIS CREATION

● Catégorie Monétaire Dynamique ● Trésor Cardif



COMMENTAIRES

Après une année 2022 difficile, la première partie d'année a été plus clémente pour les portefeuilles diversifiés. Les actions des marchés développés ont délivré 15% depuis le début de l'année et 7% sur le trimestre. Les obligations qui ont été durement touchées l'année dernière n'ont pas encore rebondi significativement avec des obligations d'état en hausse de 1% seulement depuis le début de l'année. Les actions japonaises et américaines ont été les plus performantes. Les marchés émergents ont été pénalisés par un optimisme réduit sur la Chine après un rallye initial de réouverture. L'Europe a connu un trimestre moins florissant que le premier mais affiche 14% de performance depuis le début de l'année. Notre décision de surpondérer les actions depuis fin octobre 2022 a été très positive et nous permet d'afficher une surperformance significative par rapport aux fonds équilibre monde. Notre surpondération sur le secteur technologique avec les ETF sur le Nasdaq a été fortement contributrice. A noter la bonne performance du fonds actions développement durable de M&G sur les sociétés qui contribuent à l'objectif de l'Accord de Paris sur le changement climatique.

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

Nom	3 derniers mois	1 an	3 ans	Depuis Création (cumulée)	Perf Création (Annualisée)
Tresorerie	0,6 %	2,5 %		6,7 %	2,5 %
Catégorie Monétaire Dynamique	0,8 %	2,2 %	1,3 %	0,6 %	0,2 %

Nom	YTD	2022	2021	2020	2019
Tresorerie	1,3 %	0,6 %	4,0 %		
Catégorie Monétaire Dynamique	1,6 %	-1,0 %	0,0 %	0,1 %	0,6 %

ANALYSE RISQUE DEPUIS CREATION

	Volatilité	Perte Max	Ratio Sharpe
Tresorerie	1,3 %	1,5 %	171,1 %
Catégorie Monétaire Dynamique	0,5 %	2,0 %	-0,6 %

Frais annuels courants des fonds (TTC)

0,45 %



Support ESG hors fonds en euros

24,8 %

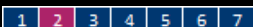
ATTENTION : Les Informations présentées ici sont basées sur les portefeuilles modèles et le logiciel Quantalys. Les résultats peuvent dévier des performances réelles notamment en raison des dates d'arbitrage et de la situation personnelle de chacun. Les produits présentés sur ce document ne constituent pas une offre ou une sollicitation à investir dans un produit ou une prestation de services de Kermory Office, adressée à toute personne relevant d'une juridiction dans laquelle une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée, ou dans laquelle Kermory Office ne serait ni habilitée ni en état de proposer une telle offre ou sollicitation. Les informations contenues dans ce reporting sont données à titre indicatif, sur la base des informations connues à publication, et ne sauraient engager la responsabilité de Kermory Office. Les opinions exprimées sont celles de Kermory Office, elles ne constituent pas une prestation de services règlementée de « conseil en investissements ». Tout placement dans nos portefeuilles exige un entretien approfondi pour évaluer la tolérance au risque de l'investisseur. Toute prévision, projection ou objectif n'est donné qu'à titre indicatif et n'est en aucun cas garanti. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

TRESORERIE

CREATION
11 NOVEMBRE 2020

CATEGORIE
Sécuritaire

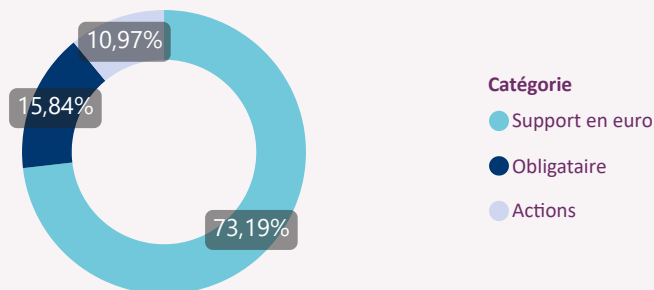
ECHELLE DE RISQUE



DUREE DE PLACEMENT
RECOMMANDEE
> 3 ANS

CONTRAT D'ASSURANCE
CARDIF ELITE
CAPITALISATION

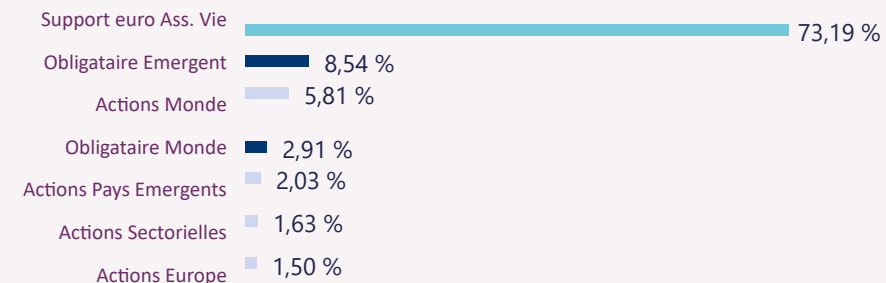
ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIFS



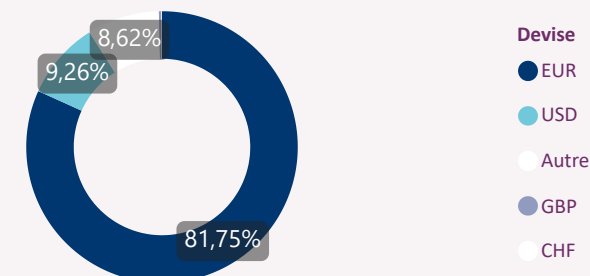
PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Catégorie	Poids
Fonds euro Euro Cardif		73,19 %
Invesco EM Local Debt E Acc EUR	Obligatoire Emergent	8,54 %
GuardCap Global Equity S EUR	Actions Monde	5,81 %
SISF Frontier Markets Eq A Acc	Actions Pays Emergents	2,03 %
FF Global Technology Fund E Acc EUR	Actions Sectorielles	1,63 %
DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe B EUR	Actions Europe	1,50 %
Amundi IS Float Ra USD Cor ESG UE USD	Obligatoire Monde	1,49 %
LBPAM ISR Convertibles Europe E	Obligations Convertibles	1,47 %
Investcore Bond Opportunities C	Obligatoire euro	1,46 %
LBPAM Inflation Flexible L	Obligatoire indexé sur l'inflation	1,46 %
Lazard Credit Opportunities RC EUR	Obligatoire Monde	1,42 %

ALLOCATION PAR STRATEGIE



EXPOSITION DEVISES



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS SUR 1 AN

Positifs	Poids	Contribution
Fonds euro Euro Cardif	73,19 %	1,30 %
GuardCap Global Equity S EUR	5,81 %	0,76 %
Invesco EM Local Debt E Acc EUR	8,54 %	0,58 %
FF Global Technology Fund E Acc EUR	1,63 %	0,32 %

Négatifs	Poids	Contribution
Lazard Credit Opportunities RC EUR	1,42 %	-0,02 %
Investcore Bond Opportunities C	1,46 %	-0,01 %
LBPAM Inflation Flexible L	1,46 %	-0,01 %

PRINCIPAUX TITRES DETENUS PAR LES FONDS

Titres	Secteurs
Booking Holdings Inc	Consommation Cyclique
Essilorluxottica	Santé
Novo Nordisk A/S Class B	Santé
Kaspi.kz JSC GDR	Technologie

Titres
Ministerio de Hacienda y Credito...
Secretaria Tesouro Nacional 10%
South Africa (Republic of) 8%
France (Republic Of) 0%