



## KERMONY MIYAZAKI 4

Données au  
29/09/2023

PERFORMANCE SUR LES  
12 DERNIERS MOIS

4,30 %

PERFORMANCE  
ANNUALISÉE DEPUIS  
CRÉATION (16/06/18)

3,00 %

PERFORMANCE CUMULÉE  
DEPUIS CRÉATION  
(16/06/18)

17,00 %

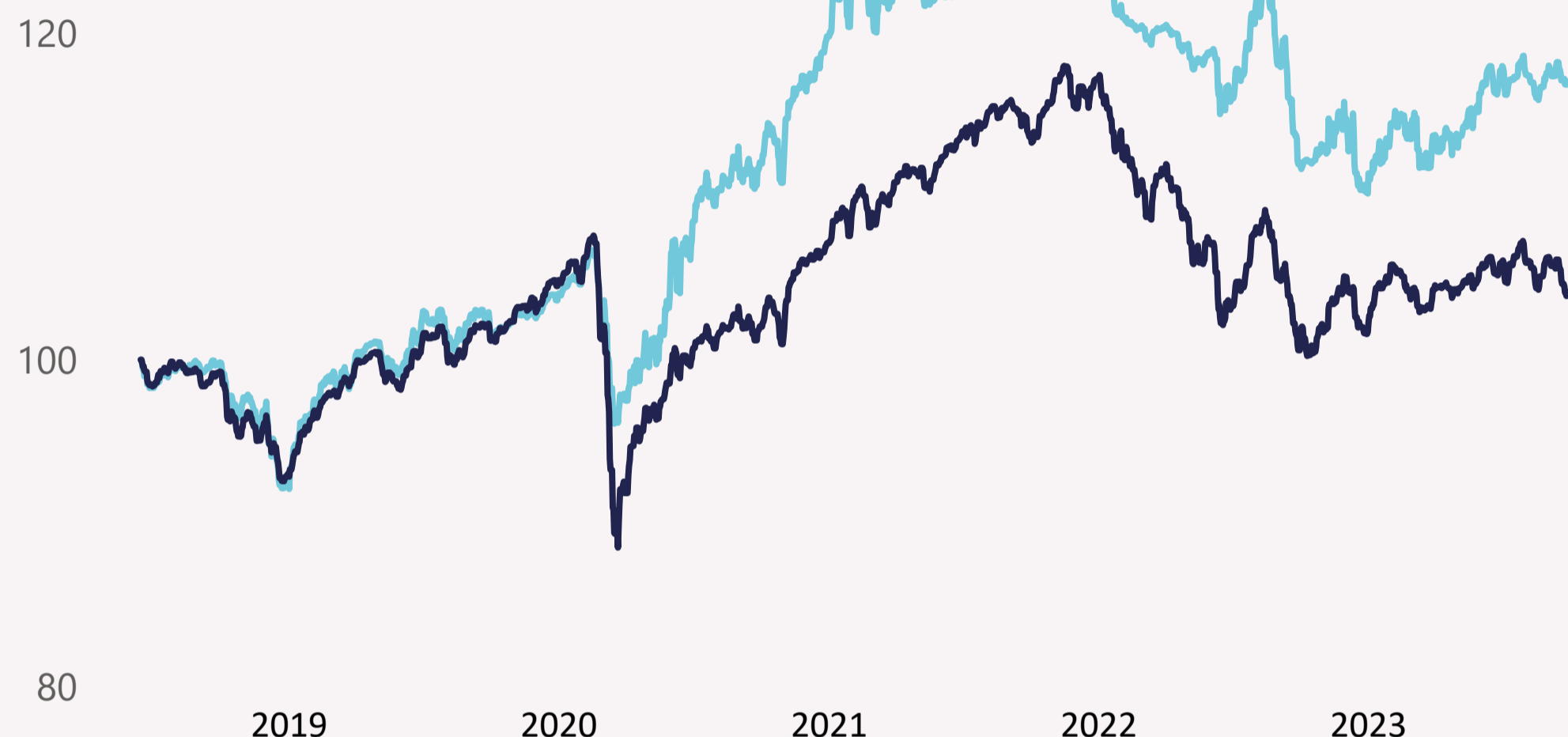
VOLATILITÉ DEPUIS  
CRÉATION (16/06/18)

7,20 %

## PERFORMANCES

### PERFORMANCES CUMULEES DEPUIS CREATION

● Miyazaki 4 ● Catégorie Allocation Equilibrée Monde



### COMMENTAIRES

Le troisième trimestre a eu un goût de 2022 avec la chute simultanée des actions et des obligations. Les chiffres économiques pointent vers une détérioration des perspectives de croissance, avec l'activité des services montrant des signes de faibles déjà présents dans le secteur industriel. Couplé avec une modération continue des pressures inflationnistes, les investisseurs ont été convaincus que nous avons atteint le pic du cycle de hausse des taux. Dans cet environnement, notre décision de réduire les actions à 33.5% au lieu des 45% habituels, de privilégier l'actif en euros dans les actifs défensifs a été bénéfique. Notre portefeuille surperforme nettement la moyenne des fonds Allocation Equilibre Monde sur ce trimestre avec une baisse plus modérée de -0.6% contre une baisse de -1.7% pour la moyenne des fonds Allocation Equilibre Monde.

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)
-----	-----------------	------	-------	---------------------------	----------------------------

<b>Kermoney Miyazaki 4</b>	<b>-0,6 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>4,9 %</b>	<b>17,0 %</b>	<b>3,0 %</b>
<b>Catégorie Allocation equilibre Monde</b>	<b>-1,7 %</b>	<b>3,2 %</b>	<b>2,3 %</b>	<b>4,2 %</b>	<b>0,8 %</b>

Nom	YTD	2022	2021	2020	2019
-----	-----	------	------	------	------

<b>Kermoney Miyazaki 4</b>	<b>6,1 %</b>	<b>-11,6 %</b>	<b>4,2 %</b>	<b>15,6 %</b>	<b>11,5 %</b>
<b>Catégorie Allocation equilibre Monde</b>	<b>2,5 %</b>	<b>-13,0 %</b>	<b>9,4 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>12,5 %</b>

### ANALYSE RISQUE DEPUIS CREATION

	Volatilité	Perte Max	Ratio Sharpe
--	------------	-----------	--------------

<b>Kermoney Miyazaki 4</b>	<b>7,2 %</b>	<b>12,6 %</b>	<b>40,8 %</b>
<b>Catégorie Allocation equilibre Monde</b>	<b>7,5 %</b>	<b>17,8 %</b>	<b>9,6 %</b>

### Frais annuels courants des fonds (TTC)

1,42 %



### Support ESG

100,00 %

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 ce reporting sont données à titre indicatif, sur la base des informations connues à publication, et ne sauraient engager la responsabilité de Kermoney Office. Les opinions exprimées sont celles de Kermoney Office, 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. 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.



**KERMONY MIYAZAKI**

CREATION  
16 JUIN 2018

**CATEGORIE**  
Equilibre Monde

ECHELLE DE RISQUE

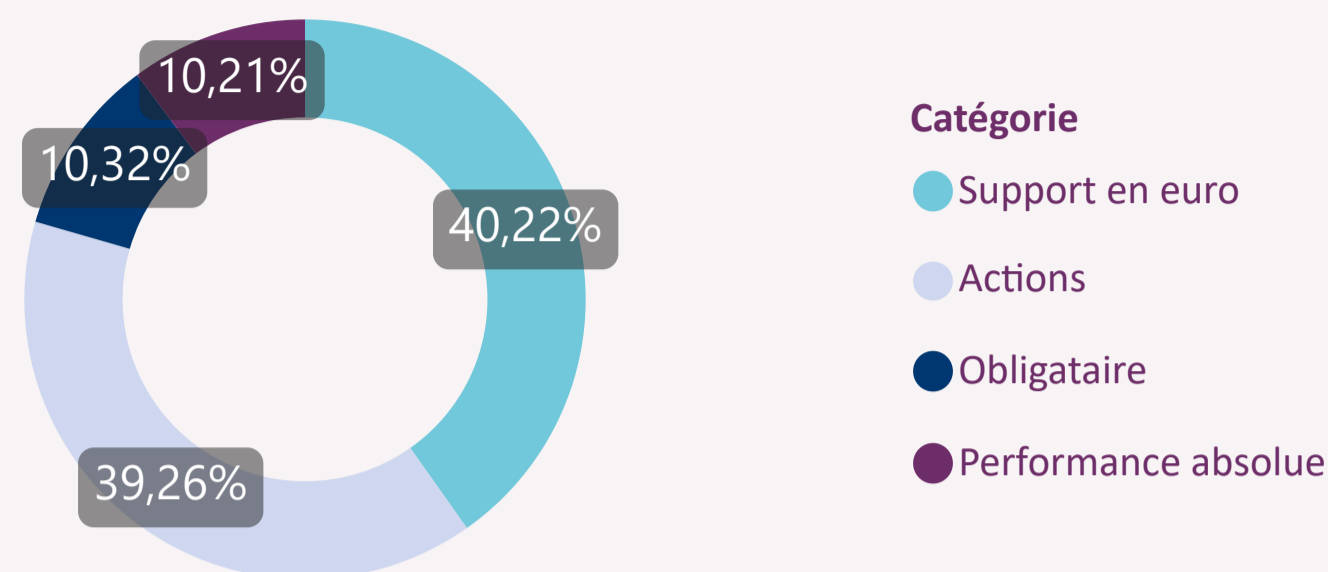
1 2 3 4 5 6 7

DUREE DE PLACEMENT  
RECOMMANDEE  
> 5ANS

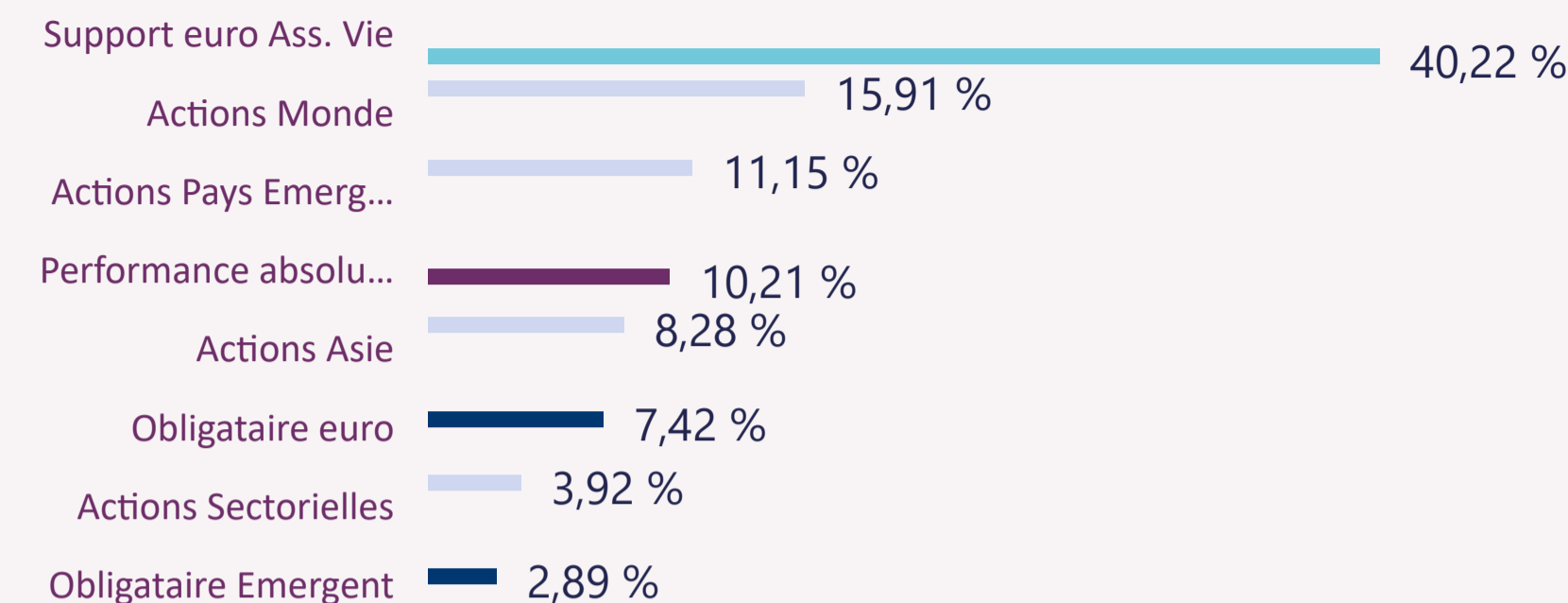
CONTRAT D'ASSURANCE  
GENERALI HIMALIA

**COMPOSITION**

**ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIFS**



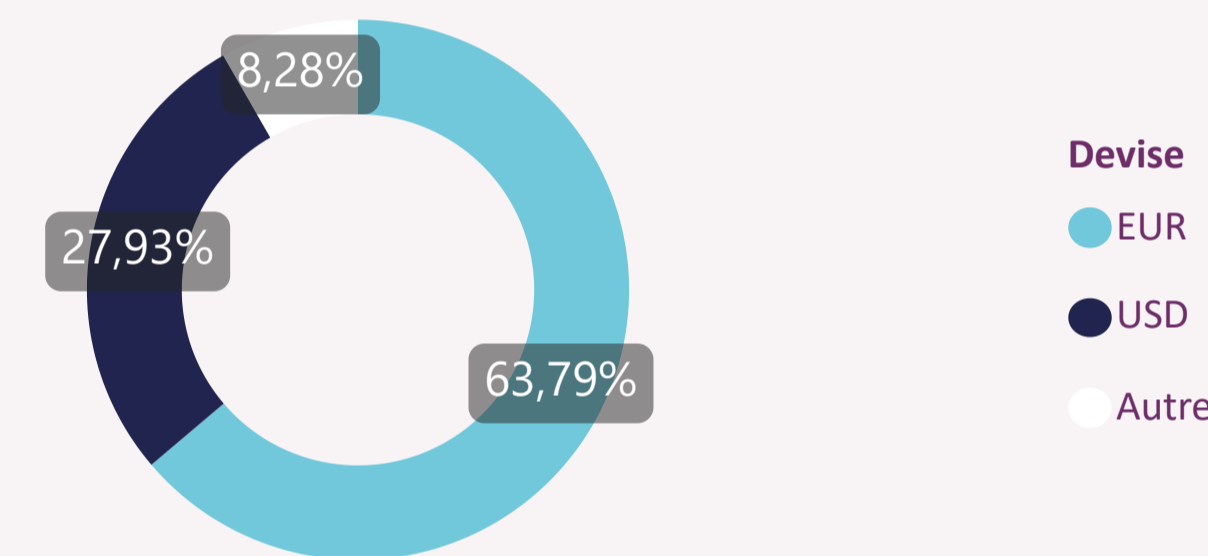
**ALLOCATION PAR STRATEGIE**



**PRINCIPALES POSITIONS**

Fonds	Catégorie	Poids
Fonds euro AGGV (0.9%)		40,22 %
M&G Lux Global Emerg Mkt Fd A EUR Acc	Actions Pays Emergents	11,15 %
M&G Lux Glb Sust Paris Aligned A EUR Acc	Actions Monde	8,45 %
AXA IM AC AsPac ExJp SC Eq QI B EUR	Actions Asie	8,28 %
RobecoSAM Smrt Energy Equities D EUR	Actions Monde	7,46 %
Sycomore Sélection Crédit R	Obligataire euro	3,94 %
BNP Paribas Aqua Classic	Actions Sectorielles	3,92 %
Helium Selection B-EUR	Performance absolue euro	3,48 %
La Française Carbon Impact Floa Rates RO	Obligataire euro	3,48 %
DNCA Invest Alpha Bonds ND EUR Dis	Performance absolue euro	3,41 %
Exane Pléiade Performance P	Performance absolue euro	3,31 %

**EXPOSITION DEVISES**



**PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS SUR 1 AN**

Positifs	Poids	Contribution
M&G Lux Global Emerg Mkt Fd A EUR Acc	11,15 %	1,35 %
AXA IM AC AsPac ExJp SC Eq QI B EUR	8,28 %	1,19 %
M&G Lux Glb Sust Paris Aligned A EUR Acc	8,45 %	1,05 %
Carmignac Pf EM Debt A EUR Acc	2,89 %	0,48 %

Négatifs	Poids	Contribution
Exane Pléiade Performance P	3,31 %	-0,07 %

**PRINCIPAUX TITRES DETENUS PAR LES FONDS**

Actions	Secteurs
Alibaba Group Holding Ltd ADR	Consommation Cyclique
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie
Taiwan Semiconductor	Technologie
ON Semiconductor Corp	Technologie

Obligations
US 3 Year Note (CBT) Dec13
Bank of America Corporation
Goldman Sachs Group, Inc.
Morgan Stanley