

TRESORERIE

Données au
29/09/2023

PERFORMANCE SUR LES
12 DERNIERS MOIS

3,00 %

PERFORMANCE
ANNUALISÉE DEPUIS
CRÉATION (13/11/20)

2,60 %

PERFORMANCE
ANNUALISÉE DEPUIS
CRÉATION (13/11/20)

7,60 %

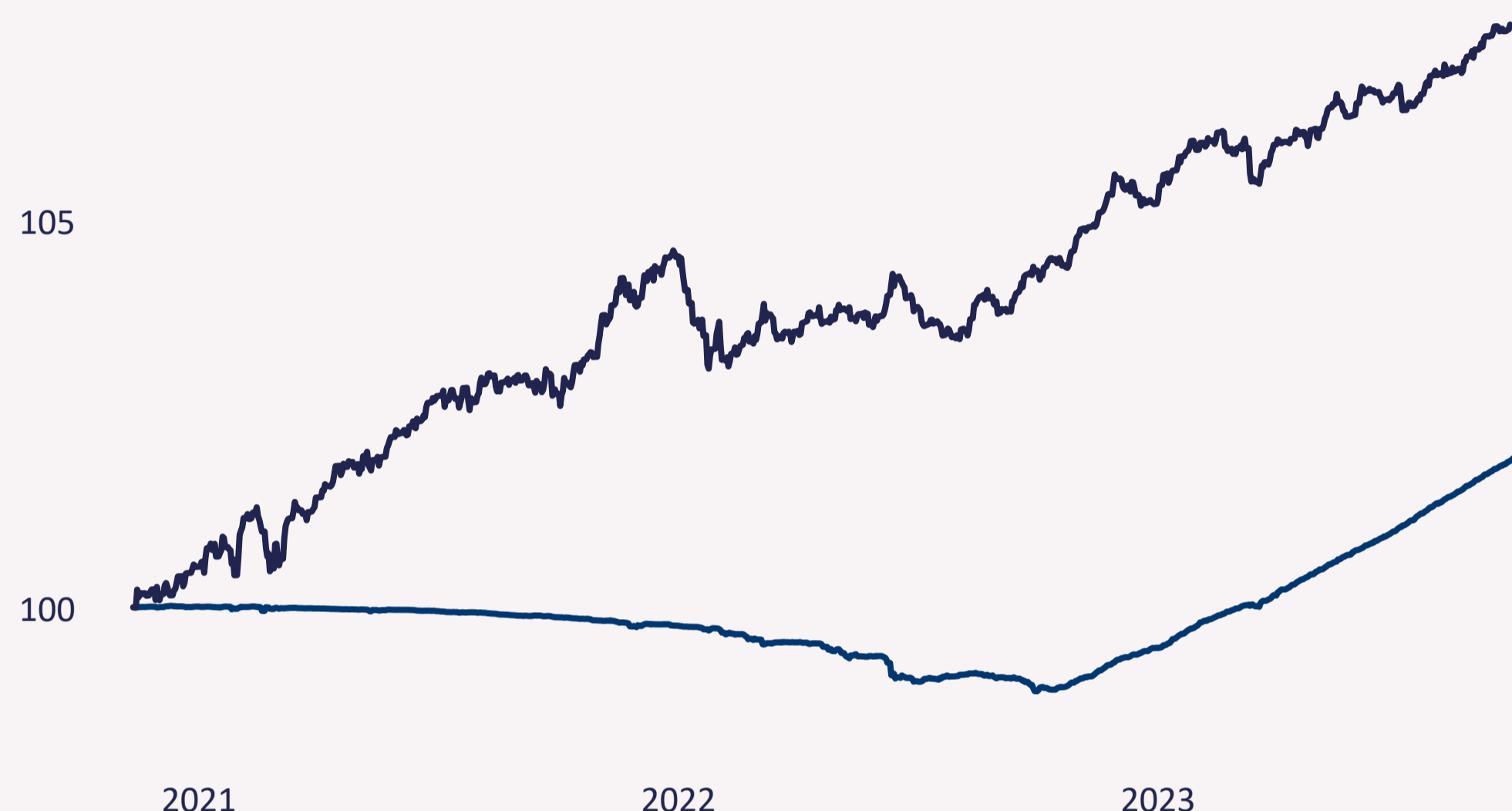
VOLATILITÉ DEPUIS
CRÉATION (13/11/2020)

1,30 %

PERFORMANCES

PERFORMANCES CUMULEES DEPUIS CREATION

● Catégorie Monétaire Dynamique ● Trésor Cardif



COMMENTAIRES

Après un rallye solide au premier semestre des marchés actions, nous nous sommes retrouvés au troisième trimestre dans une situation similaire à celle que nous avons connue en 2022. En effet, dans le même temps, les actions et les obligations ont chuté de 3,5% environ. Toutefois les raisons de cette baisse simultanée sont un peu différentes que lors de 2022 avec une détérioration des chiffres économiques affectant désormais le secteur des services. Dans cet environnement, notre portefeuille affiche une performance positive grâce à notre surexposition au fonds en euros (décision en juillet de réduire notre exposition actions, une diversification importante vers les nouveaux émergents. Notre exposition au USD via des obligations de courte duration (ETF ishares + 3,8% sur la période) et les marchés émergents frontières (Schroders Frontier Emerging, +10,2% sur le trimestre) a fortement contribué aux bons résultats du portefeuille.

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	0,8 %	3,0 %		7,6 %	2,6 %
Catégorie Monétaire Dynamique	0,9 %	3,0 %	2,0 %	1,9 %	0,7 %

Nom	YTD	2022	2021	2020	2019
Tresorerie	2,2 %	0,7 %	4,0 %		
Catégorie Monétaire Dynamique	2,5 %	-0,3 %	-0,2 %	-0,2 %	0,1 %

ANALYSE RISQUE DEPUIS CREATION

	Volatilité	Perte Max	Ratio Sharpe
Tresorerie	1,3 %	1,5 %	160,3 %
Catégorie Monétaire Dynamique	0,3 %	1,1 %	40,5 %

Frais annuels courants des fonds (TTC)

0,27 %



Support ESG

3,4 %

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 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.



KERMONEY
OFFICE

TRESORERIE

CREATION
11 NOVEMBRE 2020

CATEGORIE
Sécuritaire

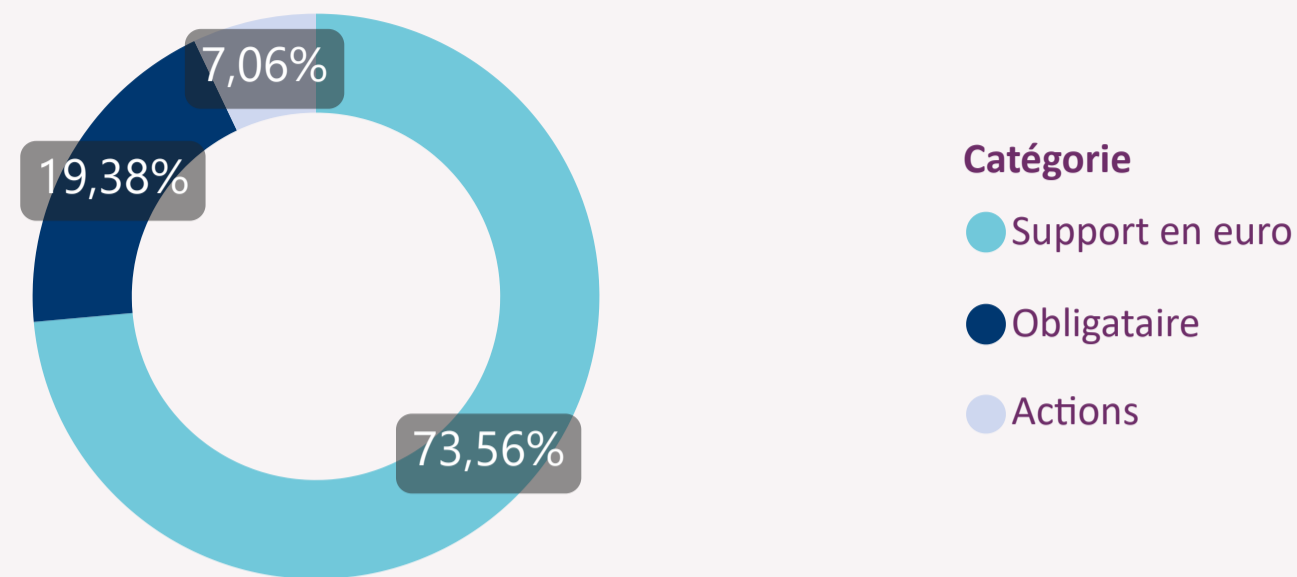
ECHELLE DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7

DUREE DE PLACEMENT
RECOMMANDEE
> 3 ANS

CONTRAT D'ASSURANCE
CARDIF ELITE
CAPITALISATION

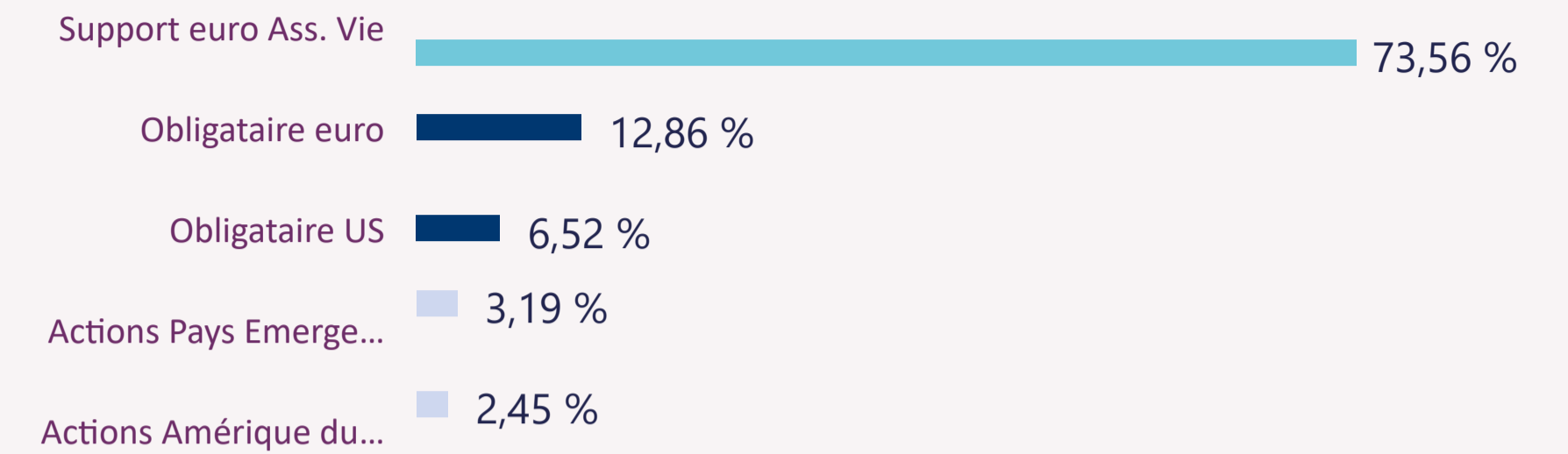
ALLOCATION PAR CLASSE D'ACTIFS



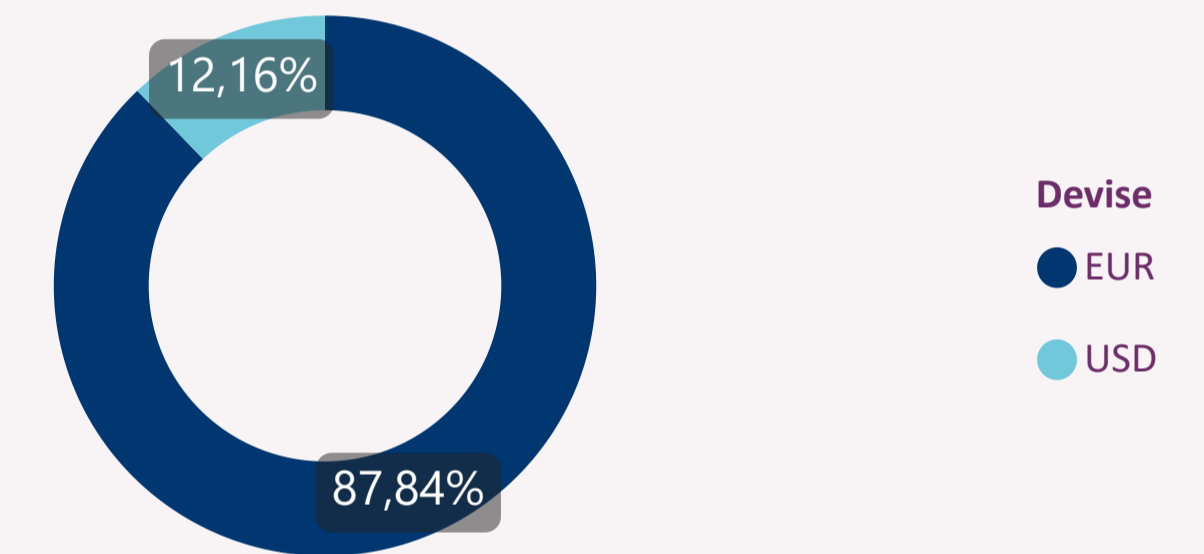
PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Catégorie	Poids
Fonds euro Euro Cardif		73,56 %
Omnibond R	Obligataire euro	12,86 %
iShares \$ Short Dur Corp Bd ETF USD Dis	Obligataire US	6,52 %
Comgest Growth America R EUR Acc	Actions Amérique du Nord	2,45 %
SISF Frontier Markets Eq A Acc	Actions Pays Emergents	2,21 %
Lyxor CAC 40 ETF - Dis	Actions Europe	1,42 %
Barings ASEAN Front Fd A EUR Dis	Actions Pays Emergents	0,98 %

ALLOCATION PAR STRATEGIE



EXPOSITION DEVISES



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS SUR 1 AN

Positifs	Poids	Contribution
Fonds euro Euro Cardif	73,56 %	1,02 %
Omnibond R	12,86 %	0,57 %
Lyxor CAC 40 ETF - Dis	1,42 %	0,42 %
Comgest Growth America R EUR Acc	2,45 %	0,41 %

Négatifs	Poids	Contribution
iShares \$ Short Dur Corp Bd ETF USD Dis	6,52 %	-0,31 %
Barings ASEAN Front Fd A EUR Dis	0,98 %	-0,03 %

PRINCIPAUX TITRES DETENUS PAR LES FONDS

Titres	Secteurs
Microsoft Corp	Technologie
Oracle Corp	Technologie
Halyk Bank of Kazakhstan JSC Shs	Services Financiers
Kaspi.kz JSC GDR	Technologie

Titres
BNP Paribas Fortis S.A./N.V.
Novo Banco, S.A.
OHL Operaciones S.A.U
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund Agency Inc