

Décembre 2022 (données au 31/12/2022)

Everest, mandat mettant en œuvre une multigestion dynamique et flexible, vise à sélectionner les meilleures gestions sur toutes classes d'actifs et zones géographiques. Notre processus de sélection innovant allie une analyse quantitative des fonds d'investissements et une étude qualitative basée sur la finance comportementale. Son exposition aux actions varie de 60% à 100% afin de capter le potentiel des marchés financiers. L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme et d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40 NR. L'horizon de placement conseillé est de 8 ans minimum.

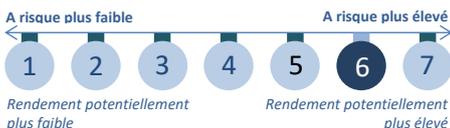
Commentaire de gestion

Le rallye de fin d'année n'a pas eu lieu. Les marchés financiers finissent l'année dans le rouge. Le S&P 500 termine en baisse de -18.1% (-13% en Euros) et le Stoxx 600 en Europe à -9.9%. Les compartiments liés à la croissance ont le plus souffert avec un Nasdaq à -32.5% (-28.3% en Euros). Tout cela provient d'un resserrement monétaire de la part des banques centrales pour faire face à l'inflation : aux Etats-Unis, le taux directeur est passé de 0.25% en début d'année à 4.5%. La BCE a emboîté le pas à partir de l'été en passant le taux de refinancement de 0% à 2.5% fin décembre.

Côté taux longs, le taux 10 ans est passé de 1.5% à 3.87% fin 2022, et le taux 10 ans allemand de -0.18% à +2.57% fin décembre.

Nous avons intégré 3 nouveaux fonds aux profils de gestion : DNCA Invest Alpha Bonds, Sunny Patrimoine 2.0 et Sycomore Europe Eco Solutions pour démarrer l'année 2023.

Nos trois profils restent orientés selon 5 grandes thématiques, les pondérations variant en fonction du niveau de risque souhaité : la thématique inflation, asiatique, croissance US, valeur européenne de qualité et stratégie de performance absolue.



Durée minimum d'investissement recommandée

8 ans



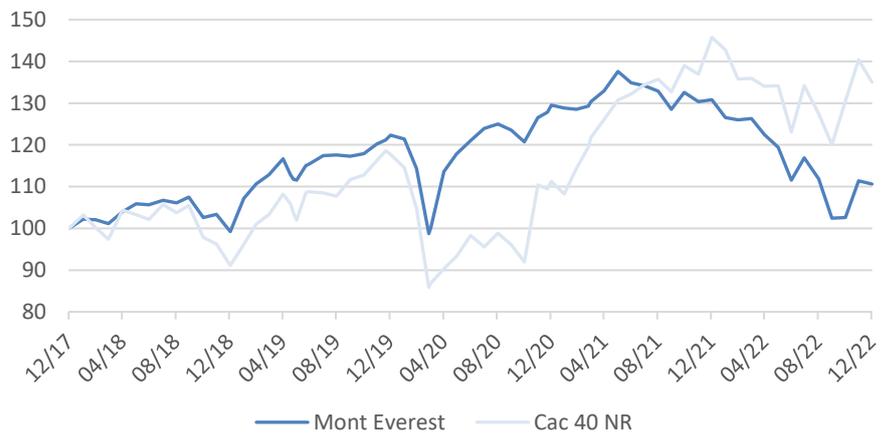
Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Ventes/Allègements

Indice : source Bloomberg

Evolution du profil depuis le lancement (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Profil	Indice
1 mois	-2,87	-3,84
3 mois	5,61	12,51
1 an	-17,32	-7,37
3 ans	-11,55	14,65
Création	+10,63	+35,01

Performances annuelles (%)

	Profil	Indice
2022	-17,32	-7,37
2021	+1,04	+31,07
2020	+5,88	-5,57
2019	+23,27	+29,24
2018	-0,78	-8,88

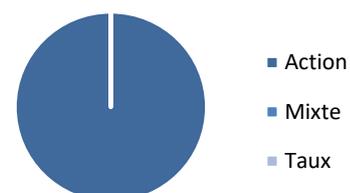
Valeur en base 100

110,63€

Historique des performances mensuelles

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Jui	Août	Sep	Oct	Nov	Dec
2019	+7,99	+3,23	+2,00	+3,40	-4,37	+3,38	+1,79	+0,15	-0,24	+0,49	+1,99	+1,75
2020	-0,76	-5,86	-12,66	+13,49	+3,58	+2,71	+2,40	+0,88	-1,17	-2,27	+4,80	+2,37
2021	-0,50	-0,25	+1,34	+1,98	+3,49	-1,98	-0,53	-0,93	-3,30	+3,17	-1,66	+0,35
2022	-3,31	-0,40	+0,23	-2,86	-2,53	-6,61	+4,81	-4,32	-8,41	+0,14	+8,57	-2,87

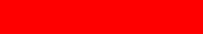
Répartition par classe d'actif



Profil du portefeuille

Nombre de fonds	8	Volatilité portefeuille vs indice	13,04 vs 17,92
Encours moyen des fonds	406 Millions €	Ratio de Sharpe	0,12

Contribution à la performance

	Poids moyen	Perf sur le mois	Société partenaire	Contribution
DNCA Invest Alpha Bonds	9,04%	+0,71%		 0,06%
BNPP Funds China Equity	13,54%	+0,45%		 0,06%
Sunny Patrimoine 2.0	9,01%	+0,12%	 Sunny Asset Management	 0,01%
Placeuro Gold Mines	13,48%	-0,54%		-0,07% 
Dôm Reflex	8,96%	-1,04%		-0,09% 
Comgest Nouvelle Asie	13,44%	-1,11%		-0,15% 
Immobilier 21	13,43%	-1,26%		-0,17% 
Sycomore Europe Eco Solutions	8,89%	-2,75%		-0,24% 

	Lignes en fin de mois	Poids	Performance YTD
1	BNPP Funds China Equity	13,62%	-23,72%
2	Placeuro Gold Mines	13,49%	-8,66%
3	Comgest Nouvelle Asie	13,41%	-12,18%
4	Immobilier 21	13,39%	-27,89 %
5	DNCA Invest Alpha Bonds	9,10%	-5,84%
6	Sunny Patrimoine 2.0	9,05%	+8,29%
7	Dôm Reflex	8,94%	-1,38 %
8	Sycomore Europe Eco Solutions	8,79%	-16,73%

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté à la volatilité du fonds.

Pour plus d'informations

Le mandat est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de la société ou des OPCVM. Les informations légales sont contenues dans le mandat que vous avez signé auprès de la compagnie d'assurance.