



OPCVM KYOSEIL ALLOCATION

Fonds Flexible

Reporting mensuel Février 2024

Article 8 SFDR



Caroline GRINDA

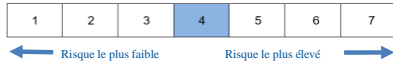


Baptiste PEREZ

Encours	Actif Net	Lignes	VL
1 606 865,45 €	1 606 865,45 €	26	18,69 €

Caractéristiques du fonds

Classification AMF	Néant
Eligibilité PEA	NON
Support contrat assurance vie	OUI
Durée d'investissement conseillée	3 ans
Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	ODDO
Affectation des résultats	Capitalisation
Droits d'entrée / droits de sortie	1% max. / Néant
Code ISIN	FR0007077896
Code Bloomberg	GEANTIN FP
Valeur origine	15,00 €
Frais de gestion	1,80%
Date de première VL	25/10/2002
Souscription / Rachat	Vendredi 11h30
Société de gestion	KYOSEIL AM



Orientation de gestion

L'objectif d'investissement du FCP consiste à obtenir, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une plus-value la plus élevée possible. Pour y parvenir, le fonds investit dans différentes classes d'actifs. Le degré d'investissement est à cet égard très flexible et peut aller de 0 à 100 % dans chaque classe. Le fonds doit être composé à minima de 80% de supports classés article 8 ou 9 SFDR, ou équivalent.

La stratégie de gestion consiste à sélectionner des OPCVM, FIA, trackers ou titres vifs en recherchant une diversification des modes de gestion et des approches sectorielles. La construction du portefeuille s'effectue de la façon suivante : i) répartition par classe d'actifs en fonction de l'environnement macroéconomique, ii) sélection des supports à travers leurs analyses quantitatives et qualitatives.

Tableau de bord des principaux indices

Indices internationaux

Indices	Zone	Dernier	Perf 1er Janv.
CAC 40	France	7 934.30	5,22%
FTSE 100	Royaume-Uni	7 659.26	-0,92%
DAX	Allemagne	17 730.81	5,88%
DOW JONES	Etats-Unis	39 087.38	3,71%
S&P 500	Etats-Unis	5 137.08	7,70%
NASDAQ	Etats-Unis	16 274.94	8,42%
NIKKEI 225	Japon	40 109.23	19,86%
SHANGHAI SE	Chine	3 039.31	2,16%
NASDAQ Korea Large Mid Ca	Corée	1 263.37	-3,74%

Devise/Taux

BRENT (\$)	83,47 €	Fonds	9,51%
EUR/USD	1,09 €	Indice	6,15%
OAT 10 ANS	2,91%	ECART	3,36%

Indices sectoriels

Indices	Dernier	Perf 1er Janv.
Biens de consommation	6 182.33	9,75%
Industries	3 041.42	8,23%
Matériaux de base	2 832.70	1,26%
Pétrole & Gaz	1 056.42	-2,72%
Santé	1 959.96	1,33%
Services aux collectivités	671,01 €	-5,73%
Services aux consommateurs	995,57 €	-2,96%
Sociétés Financières	925,37 €	-0,16%
Technologie	2 079.49	1,23%
Télécommunications	693,07 €	0,98%

Commentaires de gestion

Ce mois de février a été marqué par une forte traction de l'ensemble des marchés action, le CAC 40 atteignant un niveau record autour de 7900 points. Cette tendance haussière a été alimentée par l'anticipation d'une baisse des taux d'intérêt, des indicateurs macroéconomiques positifs, ainsi que par une forte poussée des valeurs technologiques telles que Nvidia.

Dans ce contexte, nous avons pris la décision stratégique de nous positionner sur deux fonds thématiques, à savoir Pictet Digital et Pictet Robotics.

Par ailleurs, afin de profiter de performances significatives sur nos positions en Fonds micro et smalls caps, nous avons choisi de les céder. Enfin, dans la continuité de notre stratégie d'allocation en fonds de fonds, nous avons réduit à nouveau notre exposition aux titres vifs, à travers la vente de Caggemini.

Performances*

INDICATEURS	YTD	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MSCI WORLD	6,15%	3,58%	12,50%	19,26%	19,84%	60,82%
ICE Bofa Global Broad Market	-1,15%	-0,48%	2,97%	3,54%	-9,48%	-1,27%
Indice composite (50-50)	2,50%	1,55%	7,74%	11,40%	5,18%	29,78%
KYOSEIL ALLOCATION	2,02%	5,41%	8,22%	1,96%	12,86%	-0,69%
ECARTS	-0,48%	3,86%	0,48%	-9,44%	7,68%	-30,47%

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.



50% MSCI World + 50% Ice Bofa Global Broad Market
*Le fonds a été muté en fonds flexible au 1er Septembre 2023. L'indice de référence était le CAC 40 Gross TR jusqu'à cette date.

Portfeuille

Principales lignes

Valeurs	Type	% du FCP
Helium Selection A-EUR	OPCVM Mixte	7,07%
Axiom European Banks Equity C	OPCVM Actions	5,41%
Tikehau Credit Court Terme A	OPCVM Monétaire	4,94%
Ostrum SRI Money Plus N	OPCVM Monétaire	4,52%
M&G Lux GL Sust Paris Aligned A	OPCVM Actions	4,42%
BDL Rempart I	OPCVM Actions	4,38%
M&G Lux Japan Smaller Comp A	OPCVM Small C	4,31%
Eleva European Selection Fd R	OPCVM Actions	3,60%
R-co Valor P	OPCVM Mixte	3,53%
NIF Lux I Themat Water N/A	OPCVM Actions	3,67%

Principaux mouvements

Achat & renforcement	Vente & allègement
Pictet Digital P EUR Acc	CAPGEMINI
Pictet Robotics P EUR Acc	Gay-Lussac Microcaps A
	Lazard Small Caps France A

Principaux contributeurs

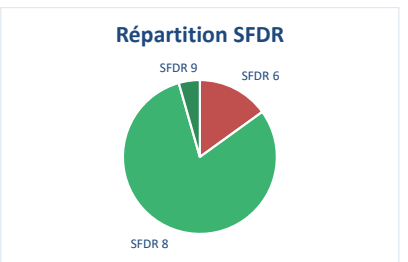
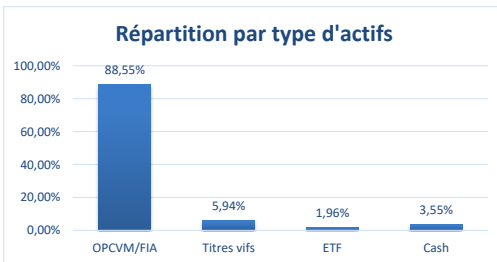
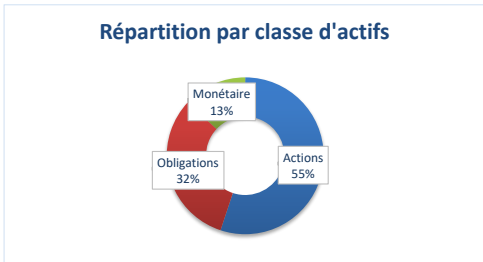
Satisfaction du mois

Valeurs	Perf	% du FCP
LVMH	8,78%	3,34%
M&G (Lux) Japan Fund A	7,09%	3,51%
Pictet Robotics P EUR Acc	6,02%	2,69%
Axiom European Banks Equity C	4,94%	5,41%
NIF Lux I Themat Water N/A	4,49%	3,67%

Déception du mois

Valeurs	Perf	% du FCP
R-co Thematic Real Estate	-5,40%	2,83%
BPCE 3,85%	-0,70%	2,61%
M&G Lux GLOBAL INFRA A	-0,57%	4,11%
Gay-Lussac Microcaps A	-0,41%	0,00%
Lazard Small Caps France A	-0,31%	0,00%

Répartition de l'actif du fonds



Article D533-16-1 du COMOFI: KYOSEIL AM est sensible à la prise en considération des critères ESG (sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance) toutefois, dans ses analyses, ces derniers ne sont pas simultanément retenus comme filtres dans sa méthode de gestion.

Avant toute décision d'investissement veuillez prendre connaissance du DIC, du prospectus et tout autre document utile auprès de KYOSEIL AM et son site internet <https://www.kyoseil-am.com>.