

## CHIFFRES CLÉS



**ENCOURS : 1 416 248,98 €**

**LIGNES : 13**

**VALEUR LIQUIDATIVE : 20,33 €**

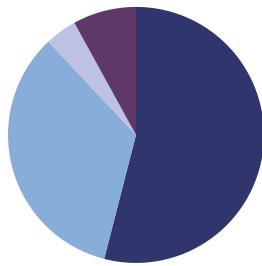


Caroline GRINDA



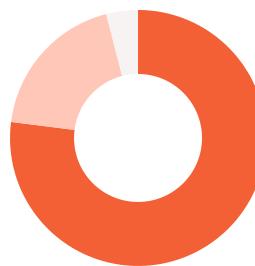
Baptiste PEREZ

### RÉPARTITION CLASSE D'ACTIFS :



- **Actions** 54%
- **Obligations** 34%
- **Monétaire & cash** 4%
- **Autres** 8%

### RÉPARTITION TYPE D'ACTIFS :



- **OPCVM/FIA** 77%
- **ETF** 19 %
- **Cash** 4 %
- **Titres vifs** 0%

Caractéristiques du fonds	
Classification AMF	Néant
Eligibilité PEA	NON
Support contrat assurance vie	OUI
Durée d'investissement conseillée	3 ans
Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	Oddo BHF SCA
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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Risque le plus faible

Risque le plus élevé →

## 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.

Article D533-16-1 du COMOIFI: 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>.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a été porté par la performance des fonds actions ce mois-ci. Par ailleurs aucune ligne n'enregistre de performance négative sur le mois écoulé.

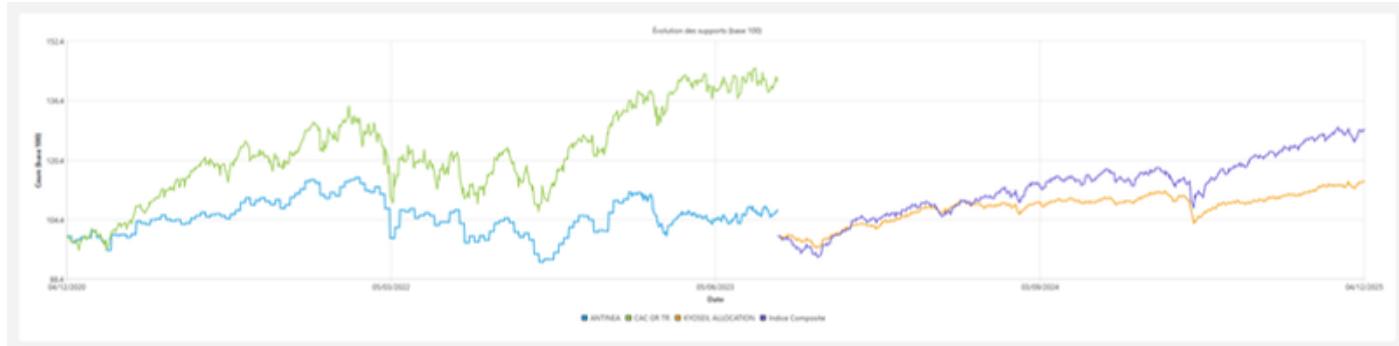
Nous avons procédé à l'achat de deux nouvelles valeurs : un ETF IBEX 35, permettant une exposition à la forte traction du marché action espagnol ; et un ETF Buffer S&P500 November, disposant d'une protection à la baisse de -15% et d'un plafond équivalent.

Ces opérations ont eu lieu en contrepartie de la vente d'un ETF Nasdaq, que nous jugions trop exposé à une baisse sans protection ; et au fonds M&G Global Floating Rate, moins rémunérateur à la suite des baisses de taux.

Nous avons par ailleurs renforcé à la marge l'ETF Gold.

## PERFORMANCES

INDICATEURS	YTD	1 MOIS	6 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS
MSCI WORLD	19,17%	1,63%	13,18%	14,77%	61,67%	67,39%
ICE Bofa Global Broad Market	4,07%	-0,13%	2,39%	2,55%	8,37%	-5,12%
Indice composite (50-50)	11,62%	0,75%	7,79%	8,66%	35,02%	31,14%
<b>KYOSEIL ALLOCATION</b>	<b>5,17%</b>	<b>0,79%</b>	<b>5,01%</b>	<b>3,94%</b>	<b>20,72%</b>	<b>20,72%</b>
ECARTS	-6,45%	0,04%	-2,78%	-4,72%	-14,30%	-10,41%



\*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.

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>.



3 Cours Mirabeau,  
 13100 Aix-en-Provence  
 04 42 52 36 91  
 contact@kyoseil-am.com

# OPCVM KYOSEIL ALLOCATION

## REPORTING MENSUEL

Novembre 2025

## PORTEFEUILLE

### Principales lignes

Valeurs	Type	% du FCP
IVO Fixed Income Z	OPC Obligation	8,47%
Helium Selection A-EUR	OPC Mixte	8,33%
R-co Valor P	OPC Actions	8,12%
M&G (Lux) European Strategic Value Fd	OPC Actions	7,89%
R-co 4Change Net Zero Equity Euro C	OPC Actions	7,67%
JPMF Europe Eq Abs Alpha A Perf	OPC Actions	7,56%
Pareto Nordic Corporate Bond A	OPC Obligation	7,44%
Tikehau European High Yield R Acc EUR	OPC Obligation	7,36%
Natixis Loomis Sayles Euro ABS Opp IC	OPC Obligation	7,31%
Amundi Physical Gold ETC C	ETF Commodities	7,09%

### Principaux mouvements

Achat & renforcement	Vente & allègement
FIR VE EQ USD-A-ACC	AM.NASDAQ-100
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC C	M&G LINI GFR HY AHC C.
AMUNDI IBEX 35 UCITS ETF	

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS

### Satisfaction du mois

Valeurs	Perf	% du FCP
Amundi IBEX 35 UCITS ETF	4,93%	5,24%
Amundi Physical Gold ETC C	4,64%	7,09%
M&G (Lux) European Strategic Value Fd	3,74%	7,89%
BDL Rempart I	1,94%	6,55%
R-co Valor P	1,92%	8,12%

### Déception du mois

Valeurs	Perf	% du FCP
IVO Fixed Income Z	0,22%	8,47%
Natixis Loomis Sayles Euro ABS Opp IC	0,25%	7,31%
Pareto Nordic Corporate Bond A	0,27%	7,44%
Tikehau European High Yield R Acc EUR	0,37%	7,36%
Helium Selection A-EUR	0,71%	8,33%

## RISQUE ET INDICES

### Risques 1Y

Fonds	7,68%
Indice	5,31%
ECART	-2,37%

### Indices internationaux

Indices	Zone	Perf 1er Janv.
CAC 40	France	9,66%
FTSE 100	Royaume-Uni	17,00%
DAX	Allemagne	20,31%
DOW JONES	Etats-Unis	13,12%
S&P 500	Etats-Unis	17,07%
NASDAQ	Etats-Unis	22,29%
NIKKEI 225	Japon	28,45%
SHANGHAI SE	Chine	19,62%

## ESG

### RÉPARTITION SFDR



- SFDR 9 8%
- SFDR 8 73%
- SFDR 6 19%

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>.