

Objectif de gestion

Yomoni Allocation a pour but de délivrer une performance supérieure ou égale à la croissance mondiale.

Indicateur de risque



1 : risque le moins élevé - 7 : risque le plus élevé

SRI : indicateur synthétique de risque

Durée minimum d'investissement recommandée :

5 ans

Caractéristiques

Date de lancement

Part C	2018-08-03
Part P	2020-10-21
Part S	2023-10-05

Code ISIN

Part C	FR0013329786
Part P	FR0050000282
Part S	FR001400KC73

Code Bloomberg

Part C	YOMOALL FP Equity
Part P	YOMOALP FP Equity
Part S	YOMOALS FP Equity

Devise de cotation

EUR

Affectation

Capitalisation

Classification

Actions

Éligible au PEA

Non

Conditions financières

Com. de souscription Néant

Com. de rachat Néant

Frais de gestion

Part C:	1.3%
Part P:	1.0%
Part S:	0.8%

Valorisation Quotidienne

Cut-Off 12h30

Règlement J+2

Valorisateur SGSS

Dépositaire BPSS

Part	Valeur Liquidative	Actifs (en millions)	Mois dernier	Année en cours	Lancement
C	115.73	31.28	2.66 %	-1.67 %	15.73 %
P	111.23	26.93	2.69 %	-1.55 %	11.23 %
S	113.75	10.89	2.7 %	-1.47 %	13.75 %
Benchmark			2.59 %	0.14 %	35.03 %

Indice : 25% MSCI World AC Total Return (EUR) + 25% MSCI World AC Total Return EUR Hedged + 50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Conjoncture et marchés

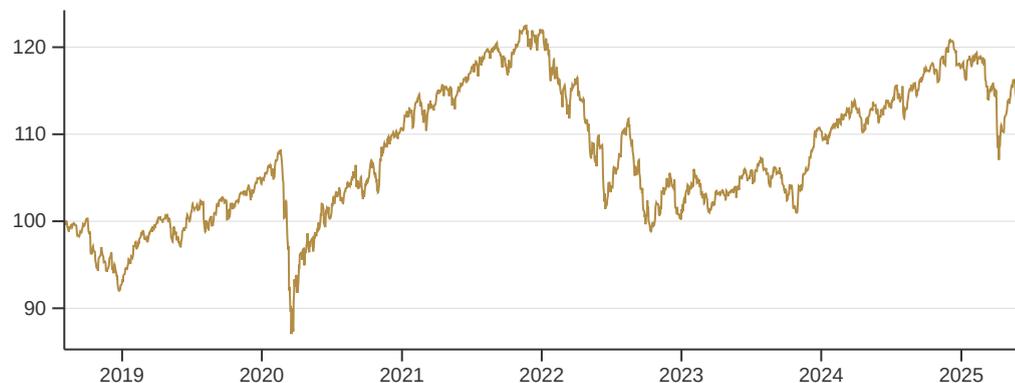
Le climat d'incertitude est resté extrême en mai, entretenu par un président américain qui souffle le chaud et le froid sur les droits de douane, et donc sur l'économie mondiale. Des accords ont été annoncés, des menaces proférées, des recours juridiques ont bloqué les droits de douane, l'administration Trump a fait appel et les a remis... Si, comme le pensait Socrate, « ce qui fait l'homme, c'est sa grande faculté d'adaptation », cette instabilité freine pourtant l'essentiel des investissements des entreprises. Quelle que soit l'issue des négociations et l'ampleur de leur impact économique, les entreprises s'adapteront. Mais tant que l'incertitude règne, la prudence reste de mise avant d'engager des plans d'adaptation qui nécessiteront des investissements importants sur plusieurs mois.

À côté de ces inquiétudes liées aux décisions politiques, l'analyse factuelle de la situation est loin d'être alarmante. Certes, Moody's a abaissé la note de la dette souveraine américaine de AAA à Aa1 avec une perspective stable, mais cette décision est surtout symbolique : les deux autres grandes agences avaient déjà franchi ce cap depuis longtemps. Du côté des signaux positifs, l'inflation américaine a reculé à 2,3%, contre des attentes de stabilité à 2,4%.

Sur le front des banques centrales, la Banque d'Angleterre a baissé ses taux directeurs de 25 points de base pour soutenir l'activité. Jérôme Powell, de son côté, a résisté aux pressions politiques et a maintenu les taux inchangés, allant jusqu'à évoquer la révision de la stratégie monétaire mise en place en 2020 — ce qui pourrait marquer une posture encore plus ferme face à l'inflation.

Dans ce contexte, les actions internationales ont rebondi de 5,9% en euros. Les actions américaines ont signé la meilleure performance du mois avec +6,5%, devant les actions de la zone euro (+5,6%), qui poursuivent leur excellent parcours depuis le début de l'année. Les actions japonaises et émergentes ferment la marche, avec une progression robuste de 4,4%. Sur le marché obligataire, les obligations mondiales reculent d'environ -0,5%, pénalisées par la remontée des taux : le 10 ans américain progresse de 0,2 point et termine le mois à 4,4%. Enfin, du côté des matières premières, le pétrole et l'or cèdent respectivement -0,53% et -0,1%. À noter également : le dollar s'est stabilisé sur le mois, mais reste en baisse d'environ 10% face à l'euro depuis le début de l'année.

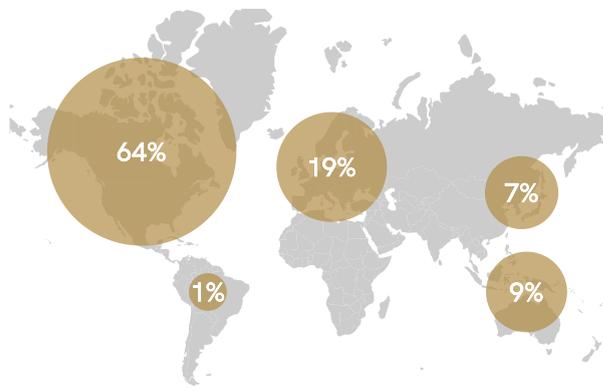
Performances cumulées



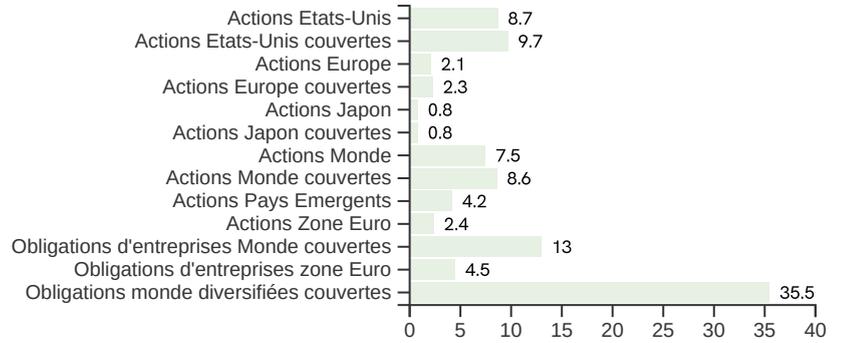
% Performances passées

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2018	-	-	-	-	-	-	-	-0.44	0.5	-4.75	0.48	-3.13	-7.23
2019	4.83	0.83	1.46	0.87	-3.05	3.1	1.72	-1.06	1.4	-0.21	1.64	0.44	12.43
2020	0.56	-4.3	-6.52	4.58	0.98	1.74	1.24	2.92	-0.51	-1.15	5.37	1.69	6.13
2021	0.07	0.51	2.31	1.03	-0.08	1.92	1.02	1.28	-1.67	1.87	-0.02	1.52	10.12
2022	-3.28	-2.14	0.62	-3.77	-2.44	-5.18	6.37	-3.58	-5.38	1.71	2.12	-3.8	-17.8
2023	3.78	-1.14	0.57	0.14	0.07	2.04	1.42	-0.94	-2.36	-2.16	4.97	3.8	10.32
2024	0.48	0.86	1.7	-2.21	0.11	1.76	1.8	0.1	1.41	-1.1	3.65	-2.09	6.49
2025	1.09	-0.74	-3.17	-1.43	2.66	-	-	-	-	-	-	-	-1.67

Allocation

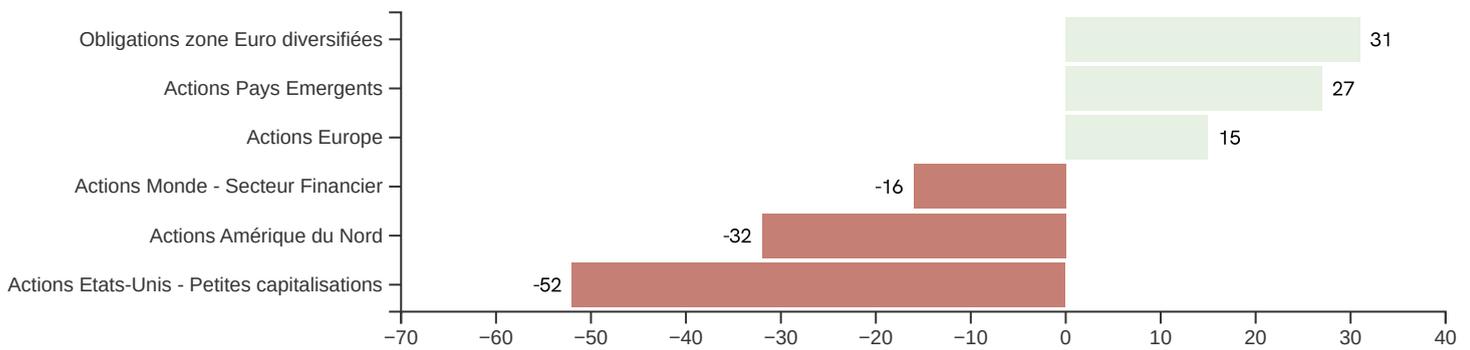


Répartition géographique de la poche Actions



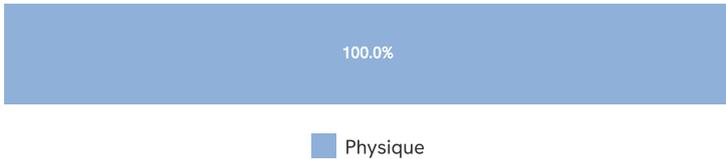
Exposition (en pourcentage de l'actif de notre portefeuille)

Contribution à la performance

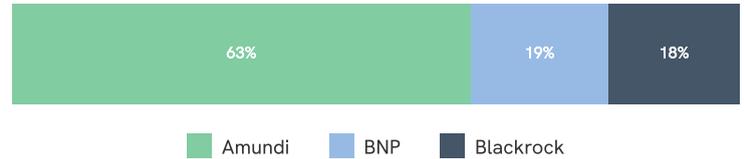


Contribution à la performance au cours des 12 derniers mois (en points de base)

Type de Réplication des ETFs



Répartition par Émetteur



Métriques de risques

Risques

Volatilité réalisée (allocation historique)	9.2%
Volatilité anticipée (allocation actuelle)	10.2%
Volatilité de l'indice	8.4%
Tracking Error	1.7%
Perte maximale réalisée	-19.6%

La volatilité réalisée est calculée sur les deux dernières années avec les allocations historiques. La volatilité anticipée est calculée sur les deux dernières années avec l'allocation actuelle, si un produit n'a pas l'historique suffisant, il est remplacé par son indice sous-jacent sur la période manquante. La tracking error est calculée depuis le lancement sur une base hebdomadaire.

Principales positions

Positions

1	Amundi Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF	17.8%
2	iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF	17.7%
3	Lyxor ESG USD Corporate Bond (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged to EUR - Dist	13.0%

Sous-Jacents

Nombre de fonds	15
Nombre de titres sous-jacents (estimé)	7600
Frais moyens des instruments (% par an)	0.1%

Indicateurs ESG du fonds

Risque carbone (Tonnes CO2 émis pour 1m€ de CA)		
Fonds	Indice de référence	Différence
49.0	122.3	-59.93%

Score ESG		
Fonds	Indice de référence	Différence
7.3	6.39	+14.24%

Note ESG	
Fonds	Indice de référence
AA	A

Score environnemental		
Fonds	Indice de référence	Différence
6.33	5.76	+9.90%

Score social		
Fonds	Indice de référence	Différence
5.79	5.56	+4.14%

Score gouvernance		
Fonds	Indice de référence	Différence
6.32	5.95	+6.22%

Hausse implicite des températures	
Fonds	Indice de référence
2.2°C 	2.6°C 

Revenus verts		
Fonds	Indice de référence	Différence
5.30%	4.20%	+26.19%

Revenus générés par les énergies		
Fonds	Indice de référence	Différence
0.20%	2.30%	-91.30%

Définition:

Risque carbone: Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des champs 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé dans les catégories suivantes : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Score ESG: La note ESG mesure la capacité des fonds sous-jacents à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les MSCI ESG Ratings et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du pire au meilleur). La distribution des scores est basée sur l'univers des fonds inclus dans les MSCI ESG Fund Ratings.

Score environnemental: Évalue la capacité d'une entreprise à gérer ses risques et opportunités liés à l'environnement, tels que le changement climatique, la pollution, ou l'utilisation des ressources naturelles.

Score social: Mesure la manière dont l'entreprise gère ses relations avec ses employés, ses fournisseurs, ses clients et les communautés, notamment en matière de conditions de travail, droits humains et sécurité des produits.

Score de gouvernance: Apprécie la qualité de la gouvernance d'entreprise, notamment la structure du conseil d'administration, l'éthique des affaires, la transparence et les droits des actionnaires.

Hausse implicite des températures: Elle fournit un chiffre en degrés Celsius au niveau du portefeuille, qui montre à quel point les entreprises du portefeuille sont alignées sur les objectifs mondiaux en matière de température.

Revenus verts: Le revenu vert est la moyenne pondérée de l'exposition du revenu aux énergies alternatives, à l'efficacité énergétique, à la construction écologique, à la prévention de la pollution, à l'eau durable et à l'agriculture durable.

Revenus générés par les combustibles fossiles: Les revenus générés par les combustibles fossiles correspondent à la moyenne pondérée des recettes liées à l'extraction de charbon thermique, à l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et conventionnels, au raffinage de pétrole et de gaz, ainsi qu'aux recettes provenant de la production d'électricité à partir de charbon thermique.

Source: MSCI ESG