

Objectif de gestion

Yomoni Monde a pour objectif la performance de long-terme, visant à dépasser l'indice Actions Monde.

Indicateur de risque



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

SRI : indicateur synthétique de risque

Durée minimum d'investissement recommandée :

7 ans

Caractéristiques

Date de lancement

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

Code ISIN

Part C	FR0013329778
Part P	FR0050000290
Part S	FR001400KC81

Code Bloomberg

Part C	YOMONDE FP Equity
Part P	YOMONDP FP Equity
Part S	YOMONDS 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	147.02	53.28	6.36 %	-2.91 %	47.02 %
P	138.34	101.64	6.39 %	-2.78 %	38.34 %
S	119.6	23.44	6.4 %	-2.71 %	19.6 %
Benchmark			5.7 %	-0.72 %	85.22 %

Indice : 50% MSCI World AC Total Return (EUR) + 50% MSCI World AC Total Return EUR Hedged

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Conjoncture et marchés

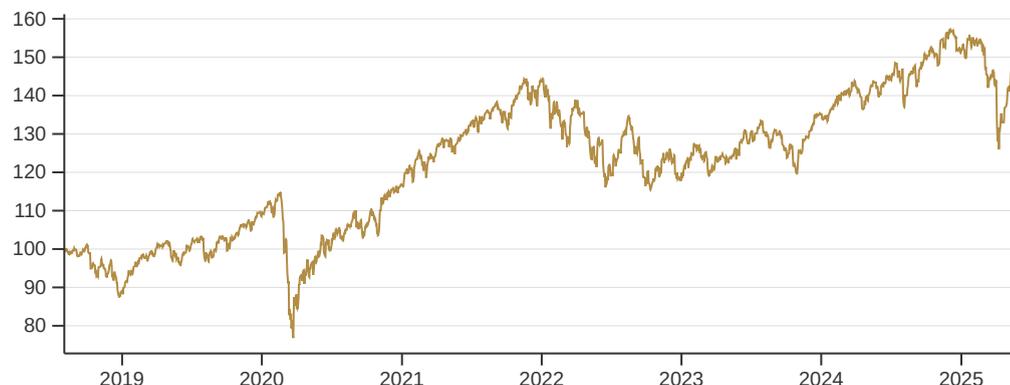
Le climat d'incertitude est resté extrême en mai, entretenu par un président américain qui souffle le chaud et le froid sur les droits de douane, et donc sur l'économie mondiale. Des accords ont été annoncés, des menaces proférées, des recours juridiques ont bloqué les droits de douane, l'administration 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.

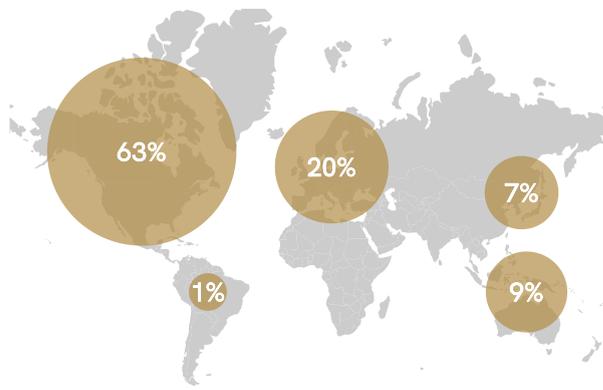
Performances cumulées



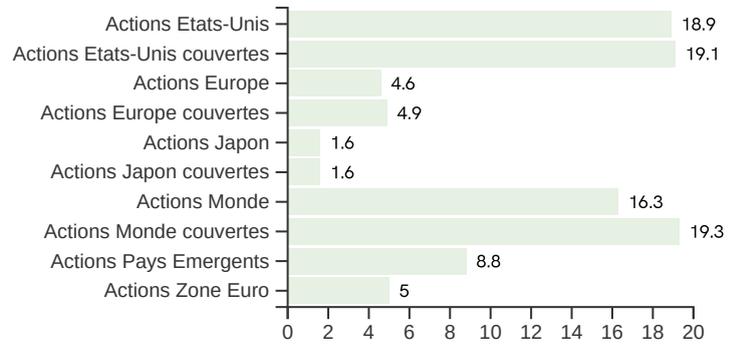
% Performances passées

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2018	-	-	-	-	-	-	-	-0.24	0.75	-5.67	1.0	-7.02	-10.96
2019	7.06	2.48	1.86	2.07	-5.41	4.2	2.38	-2.55	2.93	0.74	3.37	1.36	21.89
2020	-0.14	-8.64	-10.97	8.64	2.34	2.54	1.63	5.81	-1.7	-2.56	9.63	2.95	7.67
2021	0.58	2.47	4.02	2.26	0.11	3.18	0.85	2.76	-2.41	4.5	-0.78	3.59	23.0
2022	-5.0	-2.31	3.29	-4.32	-3.09	-6.88	8.47	-2.18	-7.12	3.69	1.93	-4.95	-18.06
2023	5.72	-0.35	-0.02	0.04	0.19	4.56	2.59	-2.06	-3.29	-4.45	7.46	4.33	14.89
2024	1.26	2.44	2.48	-3.16	0.35	3.66	1.5	-0.03	1.97	-1.38	5.64	-3.04	11.91
2025	2.48	-2.7	-5.65	-2.97	6.36	-	-	-	-	-	-	-	-2.91

Allocation

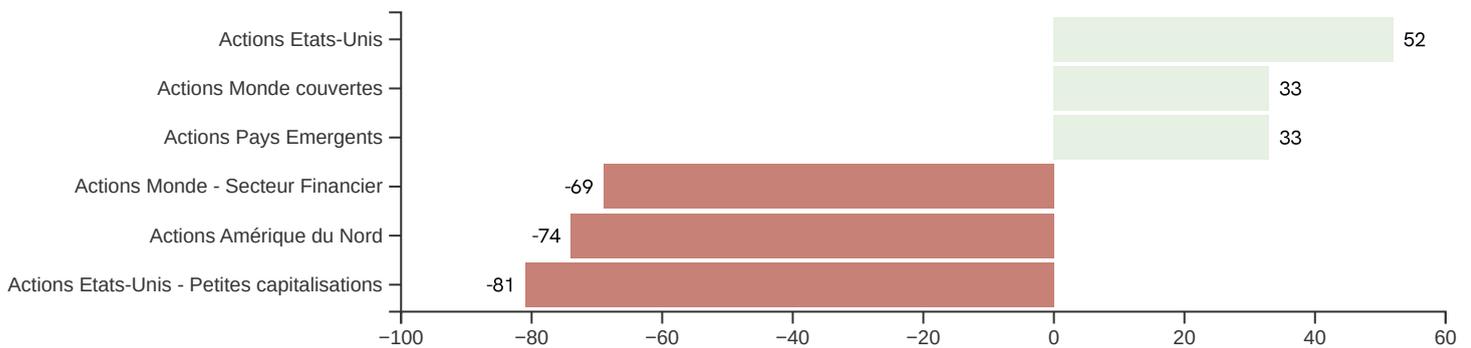


Répartition géographique de la poche Actions



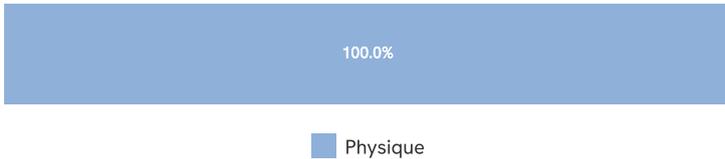
Exposition (en pourcentage de l'actif de notre portefeuille)

Contribution à la performance

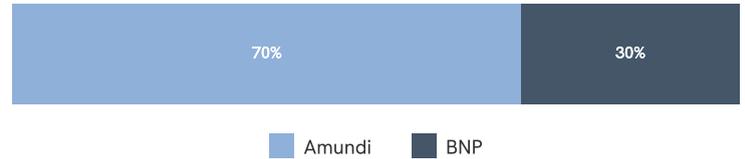


Contribution à la performance au cours des 12 derniers mois (en points de base)

Type de Réplication des ETFs



Répartition par Émetteur



Métriques de risques

Risques

Volatilité réalisée (allocation historique)	16.4%
Volatilité anticipée (allocation actuelle)	18.3%
Volatilité de l'indice	15.8%
Tracking Error	3.3%
Perte maximale réalisée	-33.1%

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 MSCI World SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF	19.3%
2	Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF	19.1%
3	BNP Paribas Easy MSCI World SRI PAB	16.3%

Sous-Jacents

Nombre de fonds	11
Nombre de titres sous-jacents (estimé)	3300
Frais moyens des instruments (% par an)	0.2%