

Part	Valeur Liquidative	Actifs (en millions)	Mois dernier	Année en cours	Lancement
A	113.92	34.99	+ 1,70 %	+ 3,07 %	+ 13,92 %
P	109.11	21.91	+ 1,72 %	+ 3,15 %	+ 9,11 %
Indice			+ 2,17 %	+ 4,71 %	+ 26,01 %

Indice : 25% MSCI World AC Total Return (EUR) + 25% MSCI World AC Total Return EUR Hedged + 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate



Conjoncture et marchés

Mars aura clôturé en beauté ce premier trimestre très favorable aux actifs risqués. Comme durant les deux dernières années, l'inflation et les politiques des banques centrales sont restées au cœur des préoccupations en mars. En réaction des discours des directeurs de la banque centrale américaine, les marchés auront appris la patience et cela sans pénaliser les actions. Un célèbre proverbe persan affirme que "La patience est un arbre dont la racine est amère, et dont les fruits sont très doux". Pour le moment, point d'amertume donc sur les marchés actions, et on ne peut qu'apprécier la confiance des marchés.

Semblant confirmer la tendance du mois de janvier, l'indice des prix sur la consommation aux Etats-Unis pour le mois de février, et publié en mars, a de nouveau surpris à la hausse en passant de 3,1% à 3,2% aux Etats-Unis. Le chiffre « core » (hors alimentation et énergie), quant à lui, diminue moins que prévu et s'établit à 3,8%. Contrairement au mois de janvier, cette surprise n'aura pas suscité d'inquiétude sur les marchés, rassurés par la baisse de la composante des services. En revanche, l'indice des prix à la production a suscité plus d'interrogations en augmentant de 0,6 % contre une prévision de 0,3 %.

En zone Euro, en revanche, le combat contre l'inflation semble continuer à porter ses fruits. Ainsi, l'inflation en zone euro a été publiée conformément aux attentes avec une publication à 2,6 % en février, contre 2,8 % en janvier, et un indice core (hors alimentation et énergie) à 3,1 % contre 3,3 % en janvier. De plus, l'augmentation des salaires au quatrième trimestre 2023 a ralenti par rapport au troisième trimestre. Cet élément, étroitement surveillé par la Banque Centrale Européenne, semble en effet crucial pour les décisions de politique monétaire.

Au niveau de l'activité économique, le PMI global de mars a de nouveau augmenté, atteignant 49,9, soit supérieur aux prévisions de 49,7, grâce à la composante des services, publiée à 51,1 contre des estimations de 50,5 et 50,2 le mois précédent. Les surprises économiques positives semblent désormais se concentrer davantage en zone euro qu'aux Etats-Unis.

Dans ce contexte, les actions internationales ont poursuivi leur progression et finissent le mois en hausse de 3,2% en euros. La nouveauté du mois de mars concerne la bonne performance des actions européennes qui ont progressé d'environ 4,4% lorsque les actions américaines se sont adjugées 3,2%. Les actions émergentes ferment la marche avec une hausse de 3,1%. Côté obligations, les mouvements sont plus faibles mais les obligations diversifiées européennes ont également connu une évolution positive avec une progression de 1,1% sur la période au sein desquelles les obligations d'entreprises de bonne qualité se sont adjugées 1,2%. Enfin, concernant les matières premières, le pétrole a progressé d'un peu plus de 7,4% en euros et l'or a bondi de 8,6%.

Performance passée

Les performances affichées sont relatives à : Yomoni Allocation - Part A



Performance cumulée

Les performances affichées sont relatives à : Yomoni Allocation - Part A

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Jul	Aout	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2018	-	-	-	-	-	-	-	-0.44	0.50	-4.75	0.48	-3.13	-7.23
2019	4.83	0.83	1.46	0.87	-3.05	3.10	1.72	-1.06	1.40	-0.21	1.64	0.44	12.43
2020	0.56	-4.30	-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	-3.80	-17.80
2023	3.78	-1.14	0.57	0.14	0.07	2.04	1.42	-0.94	-2.36	-2.16	4.97	3.80	10.32
2024	0.48	0.86	1.70										3.07

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 P 2020-10-21

Part A 2018-08-03

Code ISIN

Part P FR0050000282

Part A FR0013329786

Code Bloomberg

Part P YOMOALP FP Equity

Part A YOMOALL 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 P 1,00%

Part A 1,30%

Valorisation Quotidienne

Cut-Off 12h30

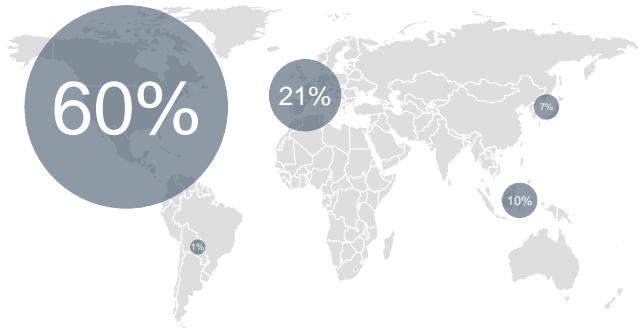
Règlement J+2

Valorisateur SGSS

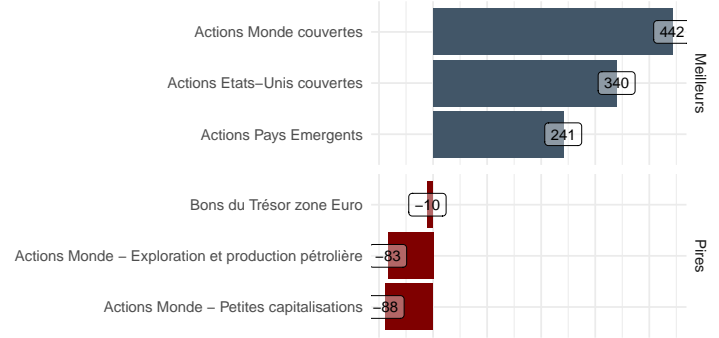
Dépositaire BPSS



Allocation



Répartition géographique de la poche Actions

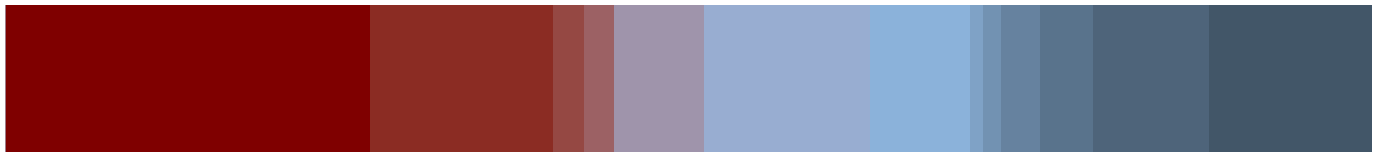


Contribution à la performance au cours des 12 derniers mois (en points de base)



Expositions

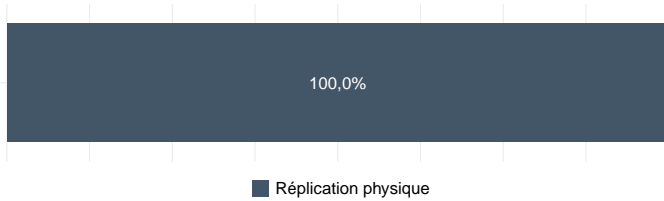
(en pourcentage de l'actif de notre portefeuille)



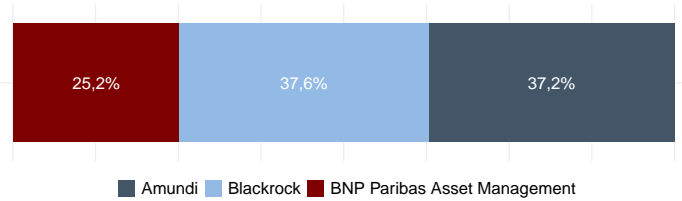
■ Actions Etats-Unis : 11.99 %	■ Actions Monde couvertes : 12.19 %
■ Actions Etats-Unis couvertes : 8.5 %	■ Actions Pays Emergents : 6.52 %
■ Actions Europe : 3.89 %	■ Espèces : -0.03 %
■ Actions Europe couvertes : 2.8 %	■ Obligations d'entreprises zone Euro : 2.24 %
■ Actions Japon : 1.34 %	■ Obligations d'entreprises zone Euro court terme : 2.23 %
■ Actions Japon couvertes : 0.94 %	■ Obligations zone Euro diversifiées : 13.35 %
■ Actions Monde : 7.33 %	■ Obligations zone euro diversifiées : 26.69 %

Risques

Type de réplcation des ETF



Répartition par émetteur



Métriques de risques

Risques	Volatilité réalisée (allocation historique)	9,3%
	Volatilité anticipée (allocation actuelle)	8,7%
	Volatilité de l'indice	7,0%
	Tracking Error	3,0%
	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 - iShares EUR Aggregate Bond ESG UCITS ETF	13,4%
	2 - AMUNDI INDEX EURO AGG SRI UCITS ETF DR	13,4%
	3 - BNP PARIBAS EASY EUR Aggregate Bond SRI Fossil Free EF	13,3%
Sous-Jacents	Nombre de fonds	18
	Nombre de titres sous-jacents (estimé)	3 300
	Frais moyens des instruments (% par an)	0,17