# MOUV'COL

## « FLEXIBILITÉ ET DIVERSIFICATION DES ACTIFS DANS LE MONDE»

**AVRIL 2023**

## PROFIL DE GESTION

Le FCP Mouv'Col est un fonds international, flexible et diversifié tant en terme de zones géographiques que de classes d'actifs.
L'objectif du fonds est la recherche de performance principalement sur les marchés actions ou obligataires de la zone euro ou internationaux, sur la durée de placement recommandée grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire, s'exposant à l'évolution des marchés de taux et d'actions internationaux.
En fonction des anticipations de marchés de l'équipe de gestion, l'exposition du fonds aux actions sera comprise entre 0 et 60%.
L'investissement en actions de petites ou moyennes capitalisations, c'est-à-dire dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 1,5 milliard d'euros, restera toutefois limité à 20% de l'actif net.
Pour répondre à l'objectif de gestion, le fonds sera également investi en produits de taux au sens large : produits monétaires, titres de créances, obligations de toutes natures, entre 0% et 100% de son actif net. A ce titre, l'exposition aux marchés de taux répondra aux caractéristiques suivantes, à savoir tous types de zones géographiques, tous types d'émetteurs qu'ils soient publics ou assimilés ou privés et tous types de qualité que ce soit « Investment Grade » ou « High Yield ».
Enfin le fonds peut s'exposer à des stratégies de diversification, dont l'évolution peut être décorrélée des marchés actions et taux jusqu'à 40% de son actif net.
Le fonds pourra investir jusqu'à 100% en OPC. Il pourra aussi intervenir sur des futures ou des options sur actions ou indices actions, sur taux d'intérêt, titres et devises à des fins de couverture.

## CARACTÉRISTIQUES

| | |
|---|---|
| Code ISIN | FR0012517258 |
| Date de création | 24 mars 2014 |
| Gérants | Cyril Bergé |
| Horizon de placement | Supérieur à 5 ans |
| Dépositaire / Valorisateur | CIC Paris / CM-CIC Paris |
| Valorisation / Centralisation des ordres | Tous les vendredis / Le jeudi avant 12 h |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Forme juridique | FCP de droit français |
| Frais d'entrée / de sortie | Néant |
| Frais de gestion | 1,20% TTC |
| Frais administratifs | 0,10% TTC Maximum |
| Commission de performance | Néant |

Clay Asset Management est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable

## PERFORMANCES (NETTES DE FRAIS)

Quantalys

**28 avril 2023**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Valeur Liquidative** | **130,83** | **VL de reprise de gestion au 16 novembre 2018** | **96,06** |
| **Actif Net Global** | **5,42 M€** | | |

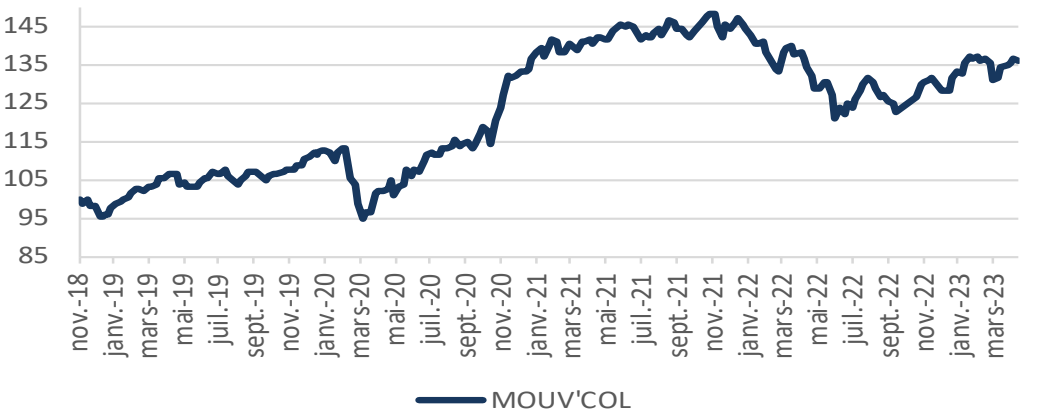
| Performances annuelles (1) | YTD | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 6,03% | -12,79% | 9,92% | 20,12% | 16,33% | -4,10% |

| Performances cumulées (1) | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | YTD | Reprise |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 1,22% | 0,41% | 7,84% | 1,38% | 6,03% | 36,20% |

** du 16 novembre 2018 au 31 décembre 2018

*** catégorie : allocation flexible monde

Reprise de la gestion du fonds au 16/11/2018




**Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps**

## PROFIL DE RISQUE

| | 1 an | Reprise |
|---|---|---|
| Volatilité annualisée | 11,18% | 11,03% |
| Taux sans risque*** | 1,13% | -0,44% |
| Ratio de Sharpe | 0,60 | 2,83 |

Indicateur de risque et rendement

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

A risque plus faible — A risque plus élevé

**(1) : Toutes les données sont présentées au 28 avril 2022**

**Sauf erreur ou omission. LIRE ATTENTIVEMENT LE DICI ET LE PROSPECTUS DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. La décision d'investissement doit tenir compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Lire attentivement la dernière page. Sources : CLAY AM, REUTERS, BLOOMBERG.**

# MOUV'COL

« FLEXIBILITÉ ET DIVERSIFICATION DES ACTIFS DANS LE MONDE»

**AVRIL 2023**

## COMMENTAIRE DE GESTION

Après les turbulences bancaires du mois de mars, le retour au calme a été le maître mot en avril, pour l'ensemble des actifs.
Les taux souverains européens ont peu varié, hormis en France où la dégradation de la note du pays par l'agence Fitch en AA- a entrainé un écartement de l'ordre de 20 pbs pour les taux à 10 ans français versus les taux allemands. Les marges de crédit des dettes d'entreprises privées se sont également stabilisées et du côté des actions, l'indice Euro Stoxx 50 a progressé de 1,64% et l'indice Stoxx 1800 Monde a progressé de 0.15%.
Coté entreprises, la première partie de la saison des publications de résultats a animé le marché. Si elle s'est avérée dans l'ensemble plutôt positive, l'hétérogénéité a été beaucoup plus importante. Les sociétés en capacité de monter leurs prix continuent à afficher de très bonnes performances, ces progressions compensant largement, pour nombre d'entre-elles, des volumes en baisse.
Dans ce contexte, le fonds MouvCol a progressé au cours de ce mois de 1.22%, amenant la performance depuis le début de l'année à 6.03%.
**Le fonds MouvCol a été absorbé le 28 avril par le Fond Clay World Multi-Assets.**

## PORTEFEUILLE TITRES VIFS (1)

### PRINCIPALES POSITIONS (1)

| | |
|---|---|
| Abivax | 4,11% |
| Total Energies | 3,21% |
| Schneider Electric | 3,00% |
| Dufry | 2,80% |
| Vallourec | 2,73% |
| CapGemini | 2,42% |
| Eramet | 2,16% |
| Boiron | 2,10% |
| Derichebourg | 1,99% |
| Palantir Technologies | 1,87% |

### CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE (1)

| Positives | bp |
|---|---|
| Abivax | 2,23% |
| Dufry | 0,22% |
| Total Energies | 0,20% |
| Schneider Electric | 0,08% |
| **Negatives** | **bp** |
| Tesla | -0,49% |
| Vallourec | -0,34% |
| Palantir Technologies | -0,20% |
| Eramet | -0,20% |

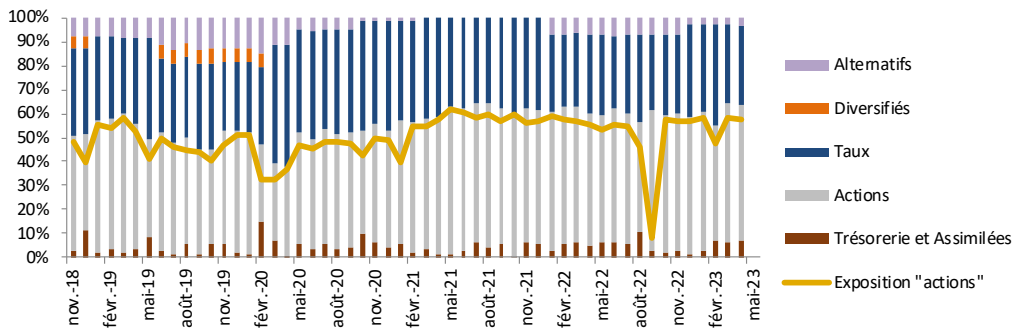
### STRUCTURE DU PORTEFEUILLE (1)

| | |
|---|---|
| Actions | 57,25% |
| Taux | 33,03% |
| Diversifiés | 0,00% |
| Alternatifs | 2,94% |
| Trésorerie et Assimilées | 6,78% |

### ALLOCATION GLOBALE (1)

| Zone géographique | Allocation |
|---|---|
| Europe | 78,23% |
| USA (& thém. globale) | 9,77% |
| Emergents | 12,00% |

## ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE (1)

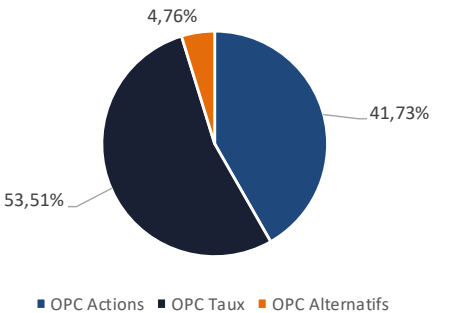



## PORTEFEUILLE OPC (1)

### PRINCIPALES POSITIONS (1)

| | |
|---|---|
| Clay European MultiCaps | 13,76% |
| Clay New Horizons | 12,00% |
| Clay Short Term Bonds | 9,02% |
| Buy & Hold 2025 - Kepler | 5,50% |
| BNPParibas Flexi ABS Opportuniti | 3,96% |
| Butler Credit Opportunities | 3,64% |
| Descartes Euro High Grade | 3,06% |

### ALLOCATION OPC (1)




**(1) : Toutes les données sont présentées au 28 avril 2023**

**Sauf erreur ou omission. LIRE ATTENTIVEMENT LE DICI ET LE PROSPECTUS DE L'OPCVM AVANT TOUT INVESTISSEMENT. La décision d'investissement tient compte de toutes les caractéristiques, objectifs et risques de l'OPCVM. Lire attentivement la dernière page. Sources : CLAY AM, REUTERS, BLOOMBERG.**

## AVERTISSEMENT

**Ce document non contractuel est établi par CLAY AM. Réalisé dans un but d'information uniquement, il ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation. CLAY AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour s'assurer de l'adéquation du produit en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de CLAY AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le compartiment présenté est exposé à différents risques et notamment à un risque de perte en capital. Le fonds peut être investi dans des OPC gérés par Clay AM ainsi que dans des certificats pour lesquels Clay AM est rémunéré en tant que conseil. Les informations légales concernant les OPC sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.clay-am.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition.**

**La souscription des parts du Fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « US Person » dans les conditions prévues par le prospectus du Fonds. Par ailleurs, compte tenu des dispositions du règlement UE N° 833/2014, la souscription des parts/ actions de l'ensemble des fonds gérés par CLAY ASSET MANAGEMENT est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre.**