

montbleu Terra est un fonds flexible qui peut être exposé de 0 à 100% aux marchés d'actions, ou de 0 à 100% aux marchés de taux. La recherche de la performance est privilégiée à la prudence.

Toutefois, dans une optique de performance, l'allocation cible du fonds fluctue autour de 70% d'actions mondiales et de 30% de produits de taux (Indice composite).



A l'opposé du mois dernier, des indicateurs mitigés de l'économie américaine ont fini par dissuader la Fed d'être trop restrictive dans sa politique monétaire future. Si la prochaine hausse du taux court de décembre est parfaitement anticipée, il semblerait que l'on ne soit pas loin du taux neutre et par conséquent de la fin du mouvement de hausse des taux.

Ce retournement de ton de la Banque Centrale a aussitôt détendu les taux longs et ramené de ce fait les investisseurs sur les marchés actions.

Malheureusement, cet aplatissement de la courbe des taux semble lourd de menaces.

Éric Venet, gérant

Performances

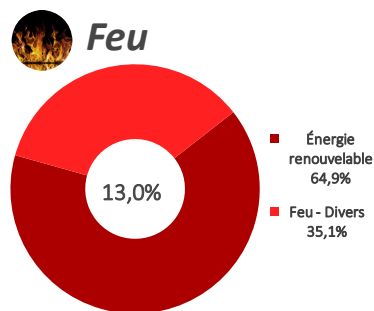
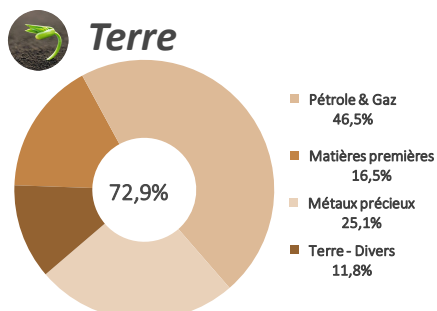
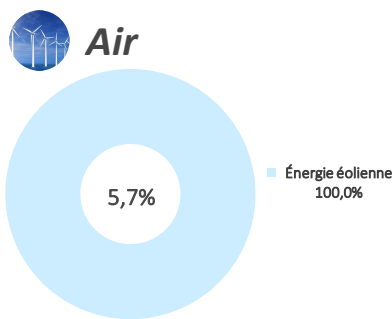
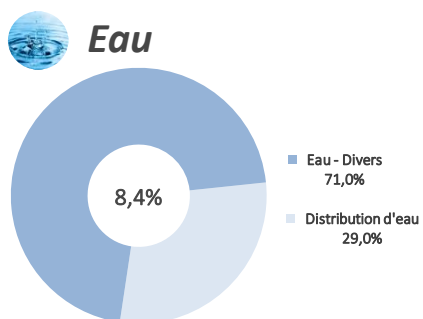
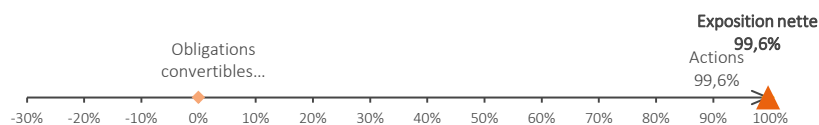
	montbleu Terra	Indice composite*
Novembre 2018	- 2,3%	+ 0,3%
2018	- 14,3%	+ 3,4%
1 an glissant	- 13,0%	+ 3,5%
3 ans glissants	- 16,5%	+ 15,2%
Origine	- 54,0%	+ 102,2%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

* Indice composite : 70% MSCI World Euro + 30% Eonia

La performance de l'OPCVM et celle de l'indice composite sont calculées dividendes nets réinvestis.

Exposition nette aux actions

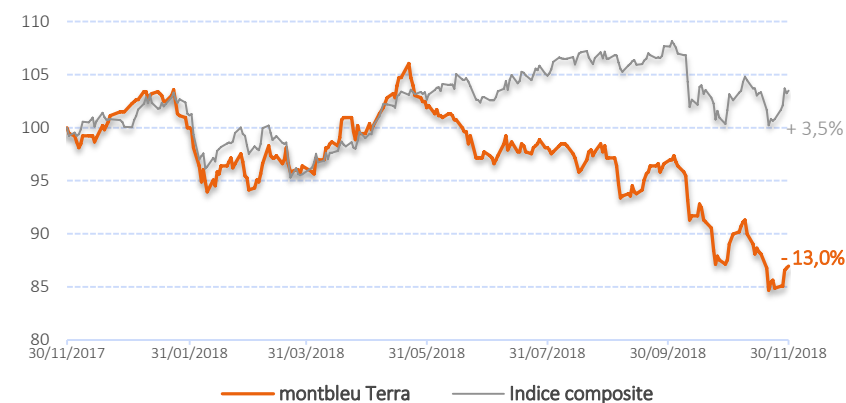


Source des indices : FactSet / Source des données relatives aux fonds : montbleu finance.

La performance de l'OPCVM et celle de l'indicateur de référence sont calculées dividendes nets réinvestis.

Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Avertissement : Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels le fonds est exposé baissent, la valeur liquidative du fonds peut baisser, d'où un horizon d'investissement conseillé sur 5 ans. Le prospectus est disponible sur le site.

Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

	VL part C	Actif net	Volatilité (sur 1 an glissant)	Bêta (sur 1 an glissant)
montbleu Terra	4,60€	3,2M€	12,25%	0,81
Indice composite			10,12%	

Contributions à la performance mensuelle



Exposition nette aux devises

USD	SEK	CAD	SGD	HKD	AUD	GBP	NOK	CNY	EUR
29,0%	3,5%	15,8%	3,9%	6,9%	3,8%	5,9%	4,7%	1,8%	21,9%

Caractéristiques

Classification	Mixte Flexible Monde
Code ISIN part de Capitalisation	FR0010591156
VL d'origine (au 26 mars 2008)	10 euros
Périodicité de calcul VL	Quotidienne
Modalités de souscription et de rachat	Passation des ordres avant 12h pour une exécution sur la VL du jour
Commission de souscription	2% max
Commission de rachat	1% max
Frais de gestion annuels	Partie fixe : 2,4% TTC de l'actif net du fonds Partie variable : 10% TTC de la surperformance du FCP supérieure à 20%
Éligibilité PEA	Non
Dépositaire	Crédit industriel et commercial - CIC (Groupe Crédit Mutuel)