

MultiThematic Explorer

Actions Internationales

Janvier 2022

Les Gérants



Antoine
CHAPPELLE



Vladimir
DANESI

L'objectif du Fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice MSCI AC World NR EUR sur la durée de placement recommandée de 5 ans par la gestion d'un portefeuille majoritairement exposé aux marchés d'actions internationaux.

Données au 31 janvier 2022

Valeur liquidative (Part R)	138,75 €
Valeur liquidative (Part P)	143,44 €
Actif net (Part R)	1 243 981,31 €
Actif net (Part P)	852 071,11 €

Caractéristiques du FCP

Codes ISIN (Part R / Part P)	FR0011010016 / FR0013311792
Date de création*	04/04/2011
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Internationales
Indice de référence	(Avant le 04/11/2021: 65% MSCI ACWI IMI NR Euro + 35% EONIA Capitalisé)
Affectation du résultat	Capitalisation
Décimalisation	Millièmes de part
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Souscription/Rachat	Chaque jour avant 10h30 sur la VL du jour
Commission de souscription	4.5% max.
Frais de gestion (Part R / Part P)	2% TTC / 1.20% TTC
Commission de surperformance	20% TTC au-delà de l'indice de référence sur la part P

Indicateur de Risque

A risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé → A risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
						3 ans

Volatilité du fonds	15,29%
Volatilité de l'indice	12,26%

La volatilité du fonds est calculée directement à partir de l'historique des valeurs liquidatives de celui-ci.

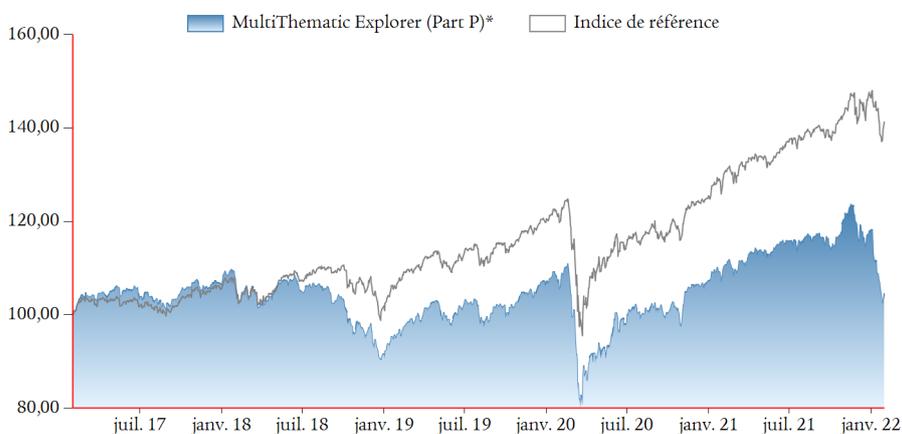
Performances calculées coupons réinvestis

Cumulées	Fonds (Part R)	Indice	Ecart
Janvier 2022	-11,40%	-3,53%	-7,87%
2022 Ytd	-11,40%	-3,53%	-7,87%
1 an	-2,14%	12,26%	-14,40%
3 ans	9,13%	32,39%	-23,26%
5 ans	4,50%	41,31%	-36,81%

Annualisées	Fonds (Part R)	Indice	Ecart
3 ans	2,96%	9,80%	-6,84%
5 ans	0,88%	7,16%	-6,28%

Calendaires	Fonds (Part R)	Indice	Ecart
2021	10,16%	16,78%	-6,62%
2020	0,78%	4,70%	-3,92%
2019	16,14%	17,82%	-1,68%
2018	-13,77%	-3,59%	-10,18%
2017	6,40%	5,64%	0,76%

Performance 5 ans



Historiques des performances mensuelles (Part R)

Année	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2021	-0,27	1,24	3,66	1,06	0,66	1,29	-0,10	1,45	-2,14	4,33	-0,16	-1,13
2020	-0,81	-5,75	-11,44	5,51	2,47	3,17	0,91	2,39	-1,16	-2,89	8,74	1,21
2019	4,68	2,67	1,14	3,44	-4,97	3,84	0,30	-1,53	1,80	0,51	2,42	1,14

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances et volatilités futures. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de part. L'investissement dans l'OPCVM est exposé à plusieurs risques, dont le risque de perte en capital. Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le DICI de l'OPCVM disponibles sur notre site : www.swisslifebanque.fr Sources de données: Bloomberg, SIX Telekurs

SwissLife Gestion Privée - 7 place Vendôme - 75001 Paris

SA au capital de 277 171 € - 378 782 163 RCS Paris

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 28/06/2000 sous le n° GP00-038

www.swisslifebanque.fr

MultiThematic Explorer

Actions Internationales

Janvier 2022

Poids des 10 principales positions

Libellé	Thème	Société de Gestion	Poids
FIDELITY FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY FUND Y-ACC-EURO	Technologie & Innovation	Fil Inv Mgt Lux SA	8,44%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY F USD CAP	Technologie & Innovation	AXA Funds Management Sa	8,40%
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY R EUR	Environnement	Candriam Luxembourg SA	8,39%
BNP PARIBAS AQUA PRIVILÈGE	Environnement	BNP Paribas Asset Manag France	8,33%
BNP PARIBAS FUNDS CLIMATE IMPACT PRIVILEGE CAP	Environnement	Bnp Paribas Asset Manag Lux Sa	8,19%
ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE K EUR	Technologie & Innovation	Financiere De l'Echiquier	8,15%
WFIV ENE INF FD 30-SEP-2021	Transition énergétique		6,66%
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT R EUR	Santé & Bien-être	Candriam Luxembourg SA	6,40%
ALLI PET & ANML 22-JAN-2019	Santé & Bien-être		6,36%
SILVER AUTONOMIE	Santé & Bien-être	Colville Capital Partners Fran	6,23%

Principaux mouvements

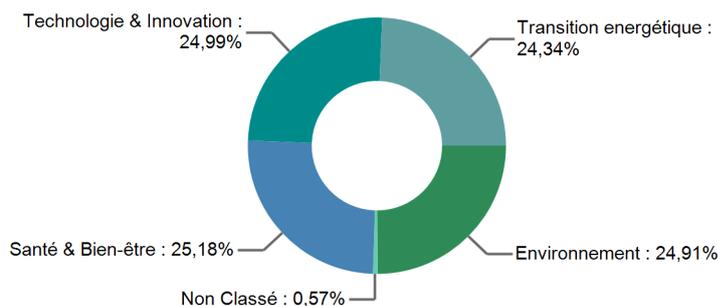
Achats / Renforcements

ECHIQUIER ARTIFICIAL INTELLIGENCE K EUR
BNP PARIBAS FUNDS SICAV - ENERGY TRANSITION PRIVIL
LUXEMBOURG SELECTION ACTIVE SOLAR USD CAP
BNP PARIBAS AQUA PRIVILÈGE

Ventes / Allègements

Aucune opération réalisée

Répartition par thèmes



Commentaire de gestion

2021 s'était terminée en fanfare sur les marchés d'actions, 2022 a démarré sur une note beaucoup plus chaotique. Si la baisse a été contenue en Europe (Eurostoxx 50 et CAC 40 respectivement en baisse de 3% et 2%), les indices ont creusé leurs pertes aux Etats-Unis, pénalisés par le poids des valeurs technologiques (Nasdaq et S&P 500 respectivement en baisse de 9% et 5%).

Le principal facteur de tension concerne le durcissement des politiques monétaires des principales banques centrales. En effet, après des niveaux élevés d'inflation (7% aux Etats-Unis et 5.1% en Europe), la Fed table sur 3 hausses de taux cette année et la BCE a cessé d'exclure toute hausse de taux en 2022. Dans ce contexte, les taux souverains sont remontés significativement avec une tension sur les spreads de crédit. Pour autant, la croissance macro-économique devrait demeurer robuste en 2022 : 4% en Zone Euro, 3.8% aux Etats-Unis, 5.2% en Chine. Enfin, les publications d'entreprises pour le quatrième trimestre viennent de commencer, et, bien que les bonnes surprises l'emportent pour le moment avec 75% de surprises positives, l'ampleur semble plus limitée que les trimestres précédents laissant présager un mois de février peut-être compliqué.

Quel début d'année ! Multi Thematic Explorer et la plupart des supports le composant subissent la rotation de style entamée dès le 1er janvier, moment depuis lequel le style Value surperforme les styles Qualité et Croissance. Les 4 thèmes baissent significativement sur le mois. Celui de la Technologie & de l'Innovation voit ses supports évoluer de façon plutôt hétérogène. En effet, Echiquier Artificial Intelligence chute de -16.54% sur le mois quand Fidelity Global Technology et AXAWF Framlington Digital Economy perdent respectivement -4.10% et -8.28%. Nous avons le même phénomène pour le thème de la transition énergétique dans lequel BNP Paribas Energy Transition perd -19.08%, Luxembourg Selection Active Solar -13.56% et BGF Sustainable Energy -11.60% ; le dernier fonds inclus dans ce thème, ENETIA Energy Infrastructure, se démarque en affichant -3.40%. A l'inverse, les sous-jacents composant les thèmes Santé & Bien-Être et Environnement ont évolué de façon plus homogène avec des performances allant de -8.81% (Mandarine Global Sport) à -11.88% (Allianz Pet & Animal Wellbeing) pour le premier et de -8.45% (Candriam Circular Economy) à -11.86% (BNP Paribas Climate Impact) pour le second. Le fonds termine ainsi significativement dans le rouge à -11.40% loin derrière son indice de référence MSCI AC World NR EUR qui ne baisse que de -3.53%.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Sources : Bloomberg, SIX Telekurs

Ce document est remis à titre d'information (et ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage). Swiss Life Gestion Privée décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant sur cette présentation. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du Document d'Informations-Clés pour l'Investisseur visé disponible auprès de Swiss Life Gestion Privée, 7 place Vendôme 75001 Paris ou sur le site internet : www.swisslifebanque.fr