

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).

BOCS

montbleu Terra réalise sur le mois de Janvier une performance de **+0,8%** tandis que son indice composite progresse de +0,6%.

Les valeurs les plus contributrices sont Pan American Silver (+0,67%), Waste Management (+0,40%), Caci International (+0,38%) et La Française de l'Energie (+0,36%).

Les valeurs les moins contributrices sont Lynas Corporation (-0,34%), Anglo Asian Mining (-0,33%) et Mammoth Energy Services (-0,33%).

Le mois de Janvier a été marqué par un retour de la volatilité sur les marchés financiers soutenu par la crainte d'une propagation mondiale du Coronavirus. Cette épidémie affaiblit la Chine depuis plusieurs semaines, mettant à rude épreuve son économie. Pour contenir sa propagation, le gouvernement chinois a mis en place des mesures drastiques. Ainsi les chinois se retrouvent pris en tenaille entre chômage technique d'un côté et mesures visant à limiter les déplacements intérieurs et à l'étranger de l'autre. La résultante est une diminution de la consommation et donc de la croissance. De nombreux commerces ferment et, si le géant chinois éternue, le monde pourrait s'enrhumer à son tour.

Nous restons donc vigilants. Si la croissance économique devait ralentir en entraînant une correction des marchés, nous profiterions de ces sautes d'humeur pour saisir des opportunités d'investissement à des prix attractifs.

Côté perspectives et stratégie d'investissement, aucun changement majeur n'a eu lieu en janvier.

Éric Venet - Bastien Commet

Performances

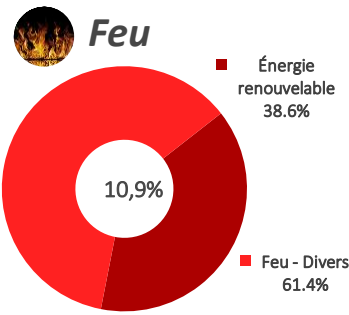
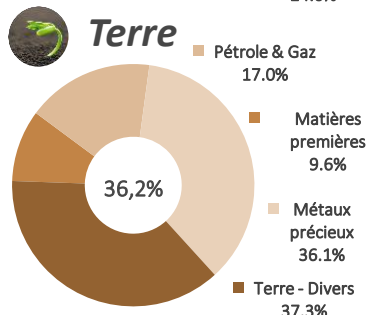
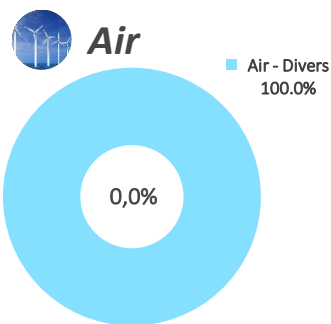
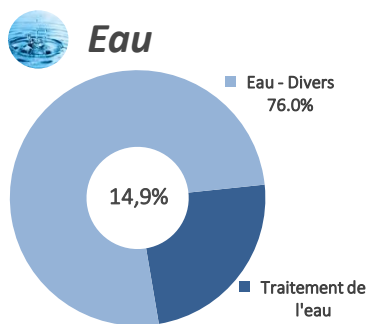
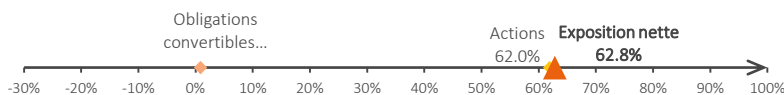
	montbleu Terra	Indice composite*
Janvier 2020	+ 0,8%	+ 0,6%
2020	+ 0,8%	+ 0,6%
1 an glissant	+ 8,9%	+ 18,4%
3 ans glissants	- 20,0%	+ 28,3%
Origine	- 51,3%	+ 136,8%

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

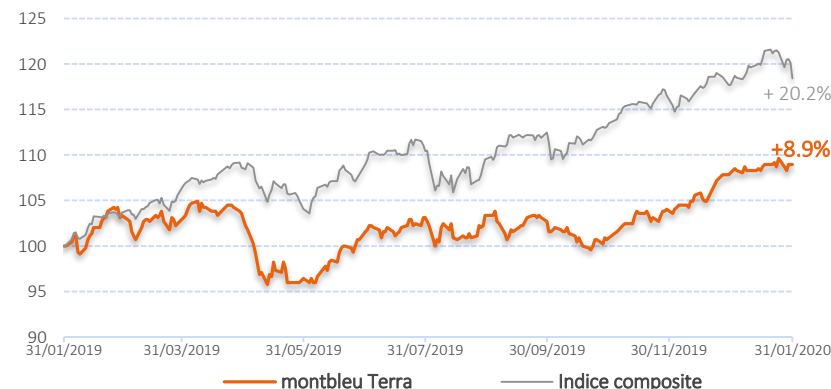


Source des indices : FactSet / Source des données relatives aux fonds : montbleu finance.

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	4,87€	1,6M€	9,51%	0,41
Indice composite			8,95%	

Contributions à la performance mensuelle



Exposition nette aux devises



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)