The GOOD LIFE FUND

Février 2024

The GOOD LIFE FUND est un fonds actions internationales pays développés, investi sur une sélection d'entreprises qui adressent la notion de plaisirs et de confort, principalement dans les secteurs des loisirs, du luxe, de l'alimentaire, et des soins de la personne.

1	2	3	**4**	5	6	7

A risque plus faible — A risque plus élevé

PRINCIPALES THÉMATIQUES

PLAISIRS SIMPLES
Alimentation festive, Plaisirs coupables

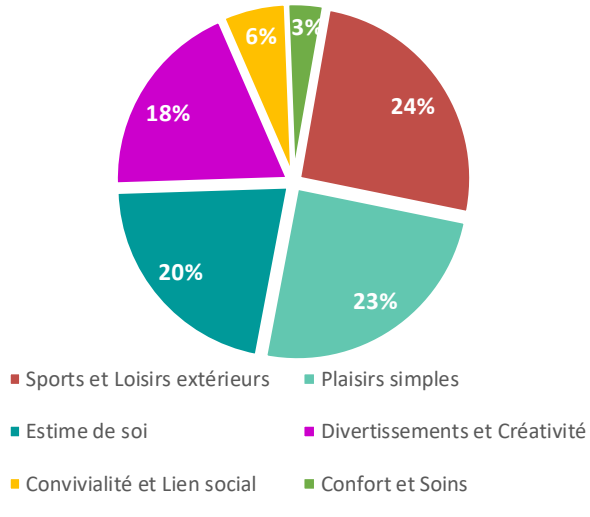
CONFORT ET SOINS
Dispositifs paramédicaux qui améliorent la vie des individus

SPORTS ET LOISIRS EXTÉRIEURS
Tourisme, Sport, Randonnée, Ski, nautisme

ESTIME DE SOI
Luxe, Mode, Cosmétique, Automobile

DIVERTISSEMENTS ET CRÉATIVITÉ
Activités culturelles, Musique, Jeux Vidéo…

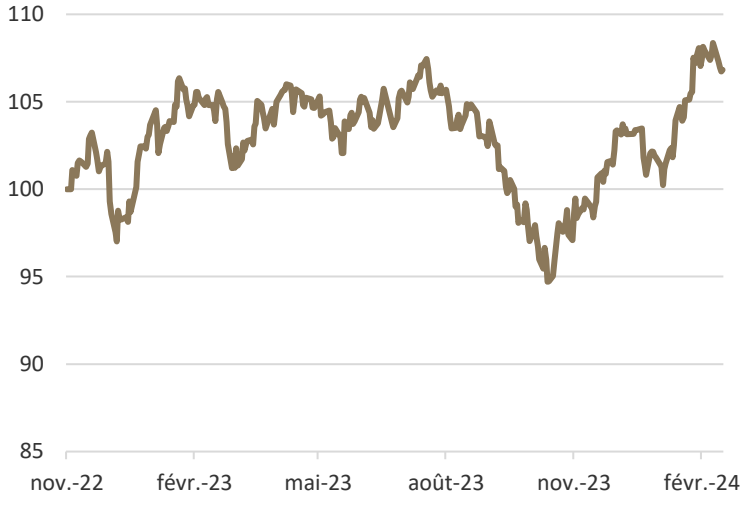
CONVIVIALITÉ ET LIEN SOCIAL
Réseaux sociaux, site de rencontre animaux de compagnie



PRINCIPALES CONTRIBUTIONS MENSUELLES

TOP	Thématiques	Contributions	Performances
Ralph Lauren	Estime de soi	0,93%	29,9%
Deckers Outdoor	Sport et loisirs extérieurs	0,63%	19,3%
Walt Disney	Divertissement et créativité	0,50%	16,6%
BOTTOM			
Take-Two Interactive	Divertissement et créativité	-0,36%	-10,6%
Heineken	Plaisirs simples	-0,26%	-8,5%
Match	Convivialité et lien social	-0,22%	-5,7%

HISTORIQUE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (Part G)



COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés boursiers mondiaux ont enchaîné les records en février, soutenus par l'euphorie autour de l'intelligence artificielle et la publication d'indicateurs macro-économiques rassurants (PMI européens, emploi américain). En revanche, l'inflation n'a pas décéléré autant que prévu et ce, de part et d'autre de l'Atlantique, avec pour conséquence une hausse généralisée des taux longs sur le mois.

The Good Life Fund progresse de 2,8% en février (part G). Les positions du fonds dans le luxe ont bénéficié du rebond de la consommation chinoise à l'occasion des célébrations du Nouvel An. Kering en particulier rebondit de 11% et Estée Lauder de plus de 13%. Puma, qui avait fortement baissé le mois précédent et atteint des niveaux de valorisation excessivement dépréciés, reprend quelques couleurs avec une hausse de 13%. Les plus forts contributeurs du mois- Ralph Lauren, Deckers et Walt Disney- ont annoncé d'excellents résultats trimestriels et relevé leurs objectifs annuels.

A l'inverse, les positions du fonds dans des secteurs plus défensifs comme l'alimentation ou les soins de la personne terminent le mois généralement en baisse. C'est le cas de Mondelez, Barry Callebaut et Sonova.

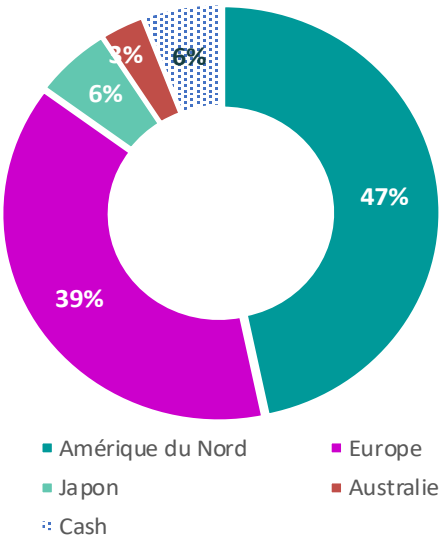
Les brasseurs Heineken et AbInBev accusent des pertes plus importantes après l'annonce d'objectifs de croissance bénéficiaire sous les attentes du consensus pour 2024.

Take-Two Interactive subit la plus forte baisse du mois. L'éditeur de jeux vidéo a réduit ses prévisions pour l'exercice 2025 en raison d'un probable retard dans le lancement du très attendu GTA VI.

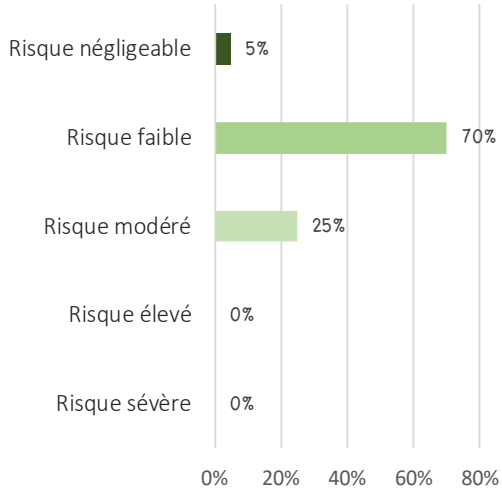
Au cours du mois, nous avons pris des bénéfices sur Ralph Lauren et Aristocrat Leisure, dont les cours de Bourse ont atteint des plus hauts historiques. Les positions en Pets At Home et Seb, en légère baisse sur le mois, ont été renforcées.

Rédigé le 05/03/2024

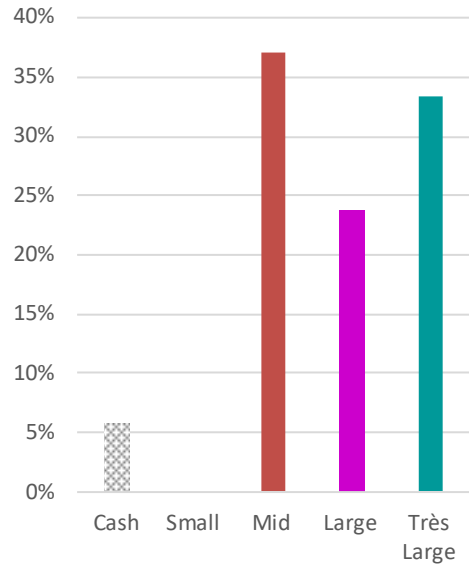
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION DES RISQUES ESG



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Thématiques	Activités	Poids
Richemont	Estime de soi	Luxe - Horlogerie et Joaillerie	3,8 %
Deckers Outdoor	Sports et loisirs extérieurs	Chaussures et vêtements de sport	3,8 %
Booking	Sports et loisirs extérieurs	Plateforme mondiale de voyage	3,7 %
AB Inbev	Plaisirs simples	Brasseur	3,6 %
Match	Convivialité et lien social	Sites de rencontre	3,5 %
Ralph Lauren	Estime de soi	Luxe - Prêt-à-porter	3,5 %
Walt Disney	Divertissement et créativité	Médias, production cinématographique et parcs à thème	3,5 %
Nintendo	Divertissement et créativité	Jeux vidéo	3,4 %
Columbia Sportswear	Sports et loisirs extérieurs	Vêtements de sport et loisirs éco-conçus	3,4 %
Aristocrat Leisure	Divertissement et créativité	Plateforme et système de jeux	3,3 %
TOTAL			35,4%
Nombre de positions			32

INFORMATIONS GÉNÉRALES

	Part R	Part G
Valeurs Liquidatives (€)	105,78	106,82
Date de lancement	30/12/2022	14/11/2022
Code ISIN	FR001400CIA8	FR001400CIB6
Code Bloomberg	GOODLFR	GOODLFG
Politique de Distribution	capitalisation	capitalisation
Date de valeur Sous/Rachat	J+2	J+2
Investissement minimum	1 part	1 part
Droits d'entrée maximum	2,5%	2,5%
Souscription minimale ultérieure	10 millième	10 millième
Frais de gestion	2,0%	1,0%
Commission de performance	20% de la performance au-delà de 6% annualisés	15% de la performance au-delà de 7% annualisés

INFORMATIONS CLÉS

Statut	FCP
Type de vehicule	UCITS IV
PEA	Non
Valorisation	quotidienne
Indice	Pas d'indice
Cut-off	11h
Société de gestion	FOURPOINTS IM
Dépositaire	CM CIC

Contacts	**Cédric Michel**
	06 80 18 09 53
	cmichel@fourpointsim.com
	Julien Mathou
	06 80 91 53 92
	jmathou@fourpointsim.com

Sources : Bloomberg, CIC, Sustainalytics, interne. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Avant d'investir, veuillez lire le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible auprès de FOURPOINTS et sur son site internet (http://www.fourpointsim.com). Les prospectus, règlement/statuts, rapports annuels et semestriels des OPCVM sont également disponibles sur le site internet de FOURPOINTS. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Contact : 162, boulevard Haussmann, 75008 Paris – Tel: +**33(0) 1 86 69 60 65 -** contact@fourpointsim.com

FOURPOINTS