

Objectif de gestion

 Article SFDR **6**

Rechercher, sur la durée de placement recommandée de 3 ans au moins, une performance annuelle nette après frais de gestion au moins égale à l'indicateur de référence, l'Euribor 3 mois, plus 2 %.

Profil de risque (SRI)

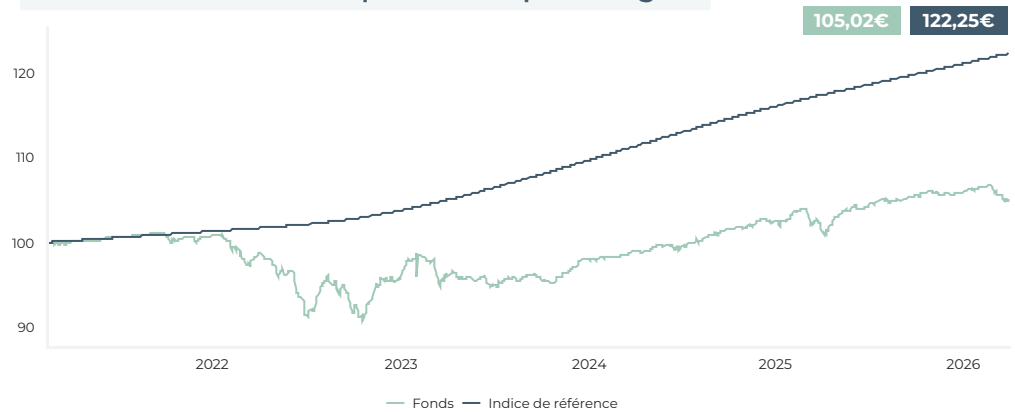
Durée de placement recommandée : ≥ 3 ans



Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 31 mars 2026	105,02
Nombre de titres en portefeuille	49
Poids top 10	20,22%
Taux actuariel brut	4,29
Sensibilité taux	2,63

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



*Indice de référence : Euribor 3 mois + 2 %

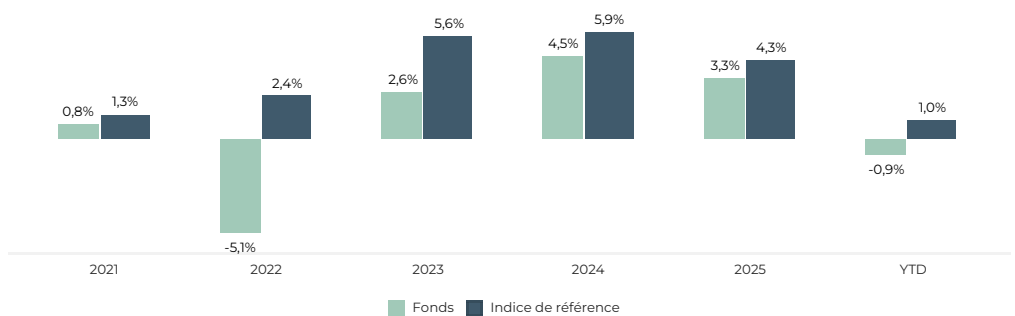
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

Performances historiques

	Performances cumulées		
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	-0,86%	1,02%	-1,88%
1 mois	-1,66%	0,37%	-2,02%
3 mois	-0,86%	1,02%	-1,88%
6 mois	-0,36%	2,07%	-2,43%
1 an	2,64%	4,19%	-1,55%
3 ans	9,21%	16,49%	-7,28%
5 ans	5,07%	22,01%	-16,94%
Origine*	5,02%	22,25%	-17,23%

*Date de création : 11/02/2021

Performances calendaires



Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	2,04%	1,76%	3,11%
Indice de référence	0,15%	0,19%	0,18%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,29	1,69	0,31
Indice de référence	28,88	27,63	21,71

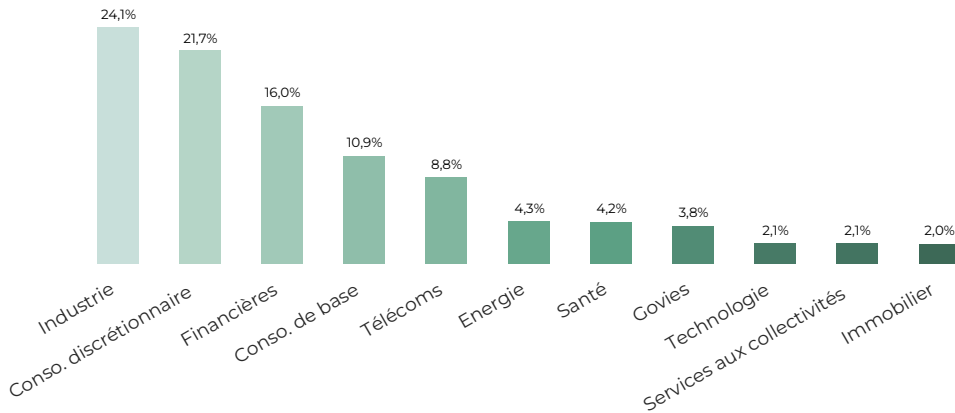
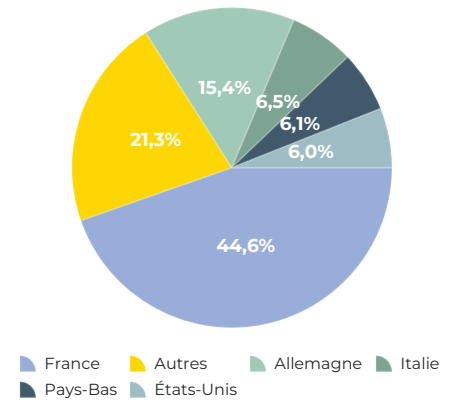
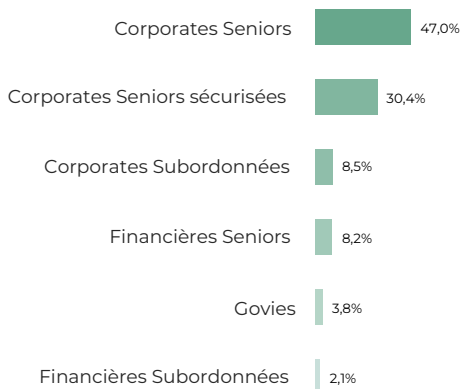
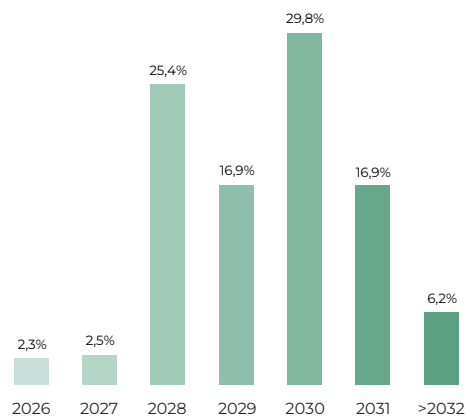
Principaux contributeurs

Meilleures contributions		
RAG Stiftung 2,25% 11/2030	0,12%	➔
FNAC Darty 6% 04/2029	0,00%	➔
Lorca Telecom 5,75% 04/2029	0,00%	➔
Pires contributions		
Vonovia 0% 05/2030	-0,12%	➔
Sunny Multi-Oblig - I	-0,10%	➔
Air France KLM 3,75% 09/2030	-0,08%	➔

Principaux mouvements

Achats
Allemagne 0,25% 08/2028
RAG Stiftung 2,25% 11/2030
Stellantis 6,25% Perp Call 03/2031
Ventes
Allemagne Indexée 0,5% 2030
Espagne 6% 01/2029
Accor 7,25% Perp Call 01/2029

Le fonds présente un risque de perte en capital. Le capital investi n'est pas garanti. Rappel des principaux risques : Risque discrétionnaire, risque de perte en capital, risque de taux, risque de crédit, risque de haut rendement (High Yield), risque des marchés émergents, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque en matière de durabilité. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative du fonds. Pour en savoir plus sur les risques, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

Répartition sectorielle

Répartition géographique

Répartition par seniorité

Répartition par maturité

Répartition par rating

Principales positions

Titre	Poids
RAG Stiftung 2,25% 11/2030	2,10%
AIR FRANCE-KLM 7,25% 2026	2,04%
Cellnex 2,125% 08/2030	2,03%
IHO Verwaltungs 8,75% 05/2028	2,02%
Cirsa 7,875% 07/2028	2,02%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	11/02/2021
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 3 ans
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	12h
Éligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	Part I - FR0014001TZ9
Droits d'entrée	Néant
Souscription initiale min.	100 €
Droits de sortie	Néant
Frais de gestion financière	0,85 %
Commission de surperformance	Néant

