

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



A risque plus faible

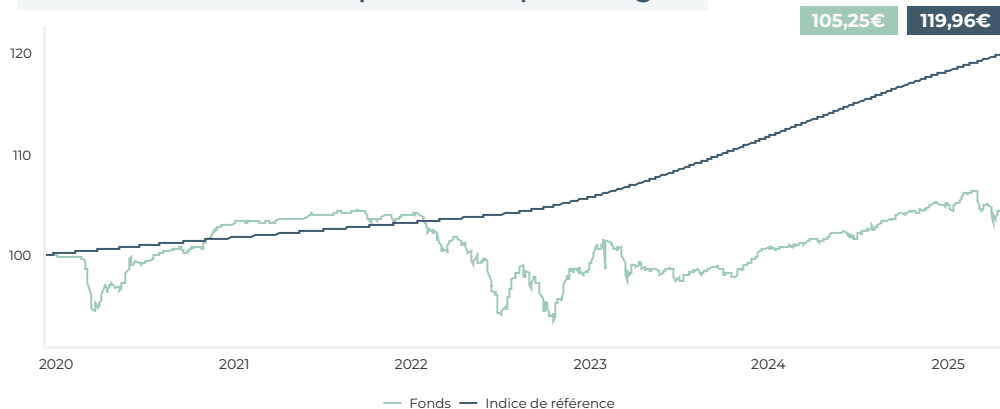
A risque plus élevé

plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé

Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 30 avr. 2025	105,25
Nombre de titres en portefeuille	53
Poids top 10	20,27%
Taux actuariel brut	3,92
Sensibilité taux	1,38

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



*Indice de référence : Euribor 3 mois + 2 %

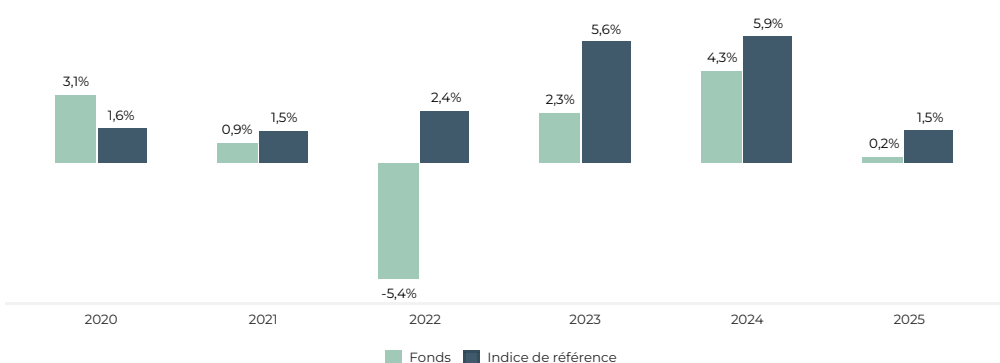
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	0,25%	1,51%	-1,26%
1 mois	0,55%	0,35%	0,20%
3 mois	-0,38%	1,10%	-1,47%
6 mois	1,04%	2,36%	-1,32%
1 an	3,62%	5,31%	-1,69%
3 ans	4,97%	15,65%	-10,69%
5 ans	8,32%	19,19%	-10,88%
Origine*	5,25%	19,96%	-14,71%

*Date de création : 10/12/2019

Performances calendaires



Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	2,17%	3,86%	3,27%
Indice de référence	0,19%	0,20%	0,19%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,67	0,42	0,29
Indice de référence	27,90	24,23	18,25

Principaux contributeurs

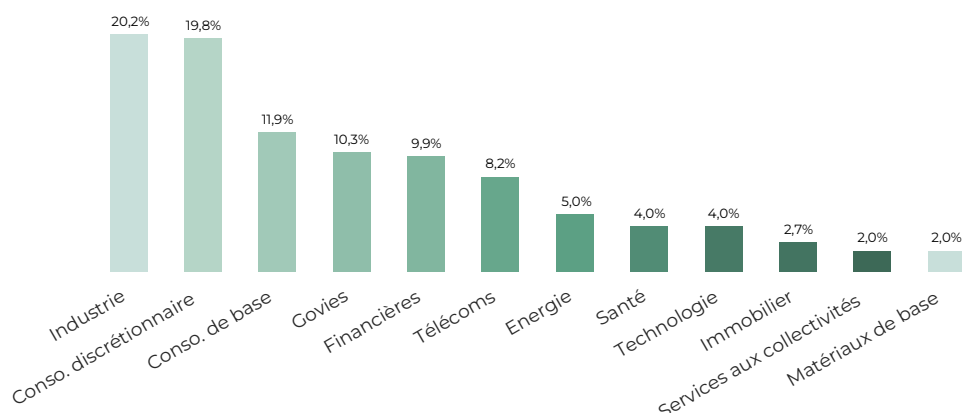
Meilleures contributions	
Gazprom 3,897% Perp Call 10/2025	0,16% ➡
Quatrim 8,5% 01/2027	0,04% ➡
Sunny Multi-Oblig I	0,04% ➡
Pires contributions	
PAM Cloud Revolution I	-0,07% ➡
RCI Banque 5,5% 10/2034 Call 10/2029	-0,03% ➡
Ineos 6,625% 05/2028	-0,03% ➡

Principaux mouvements

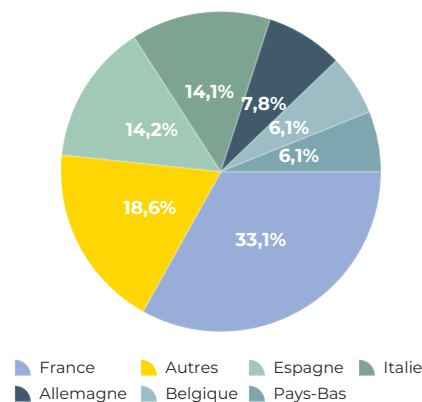
Achats
Lottomatica 7,125% 06/2028
Iliad 5,375% 06/2027
Wendel 2,625% 03/2026
Ventes
Allemagne 1% 08/2025
RCI Banque 5,5% 10/2034 Call 10/2029
BPCE 4% 01/2034 call 01/2033

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.

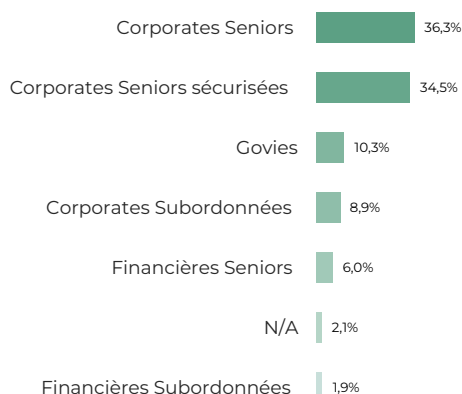
Répartition sectorielle



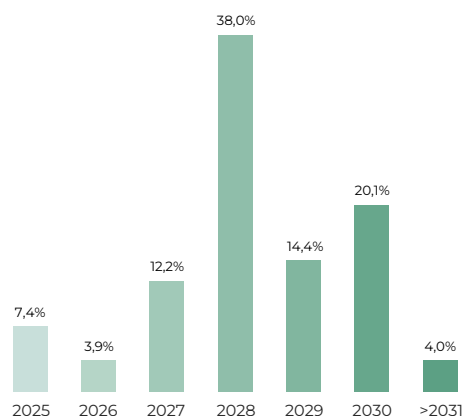
Répartition géographique



Répartition par seniorité



Répartition par maturité



Répartition par rating



Principales positions

Titre	Poids
Allemagne 1% 08/2025	3,43%
Espagne 6% 01/2029	1,97%
Intermarché 5,75% 07/2029	1,89%
Crelan 6% 02/2030 Call 02/2029	1,88%
Ayvens 4,875% 10/2028	1,86%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	10/12/2019
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 3 ans
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	12h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	Part C	Part I
Droits d'entrée	Néant	Néant
Souscription initiale min.	100 €	100 €
Droits de sortie	Néant	Néant
Frais de gestion	1,10 %	0,85 %
Commission de surperformance	Néant	Néant

