

Objectif de gestion

 Article SFDR **6**

Rechercher, sur la durée de placement recommandée de 5 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 : ≥ 5 ans



A risque plus faible

A risque plus élevé

plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé

Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 30 avr. 2025	111,85
Nombre de titres en portefeuille	56
Poids top 10	26,84%
Taux actuariel brut	3,89
Sensibilité taux	1,19

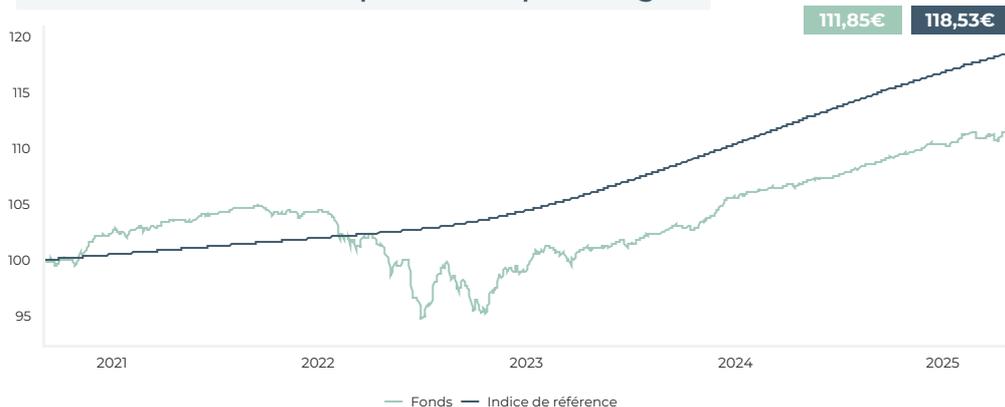
Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	1,30%	1,51%	-0,20%
1 mois	0,63%	0,35%	0,28%
3 mois	0,85%	1,10%	-0,25%
6 mois	2,10%	2,36%	-0,26%
1 an	4,79%	5,31%	-0,52%
3 ans	11,40%	15,65%	-4,25%
Origine*	11,85%	18,53%	-6,68%

*Date de création : 03/09/2020

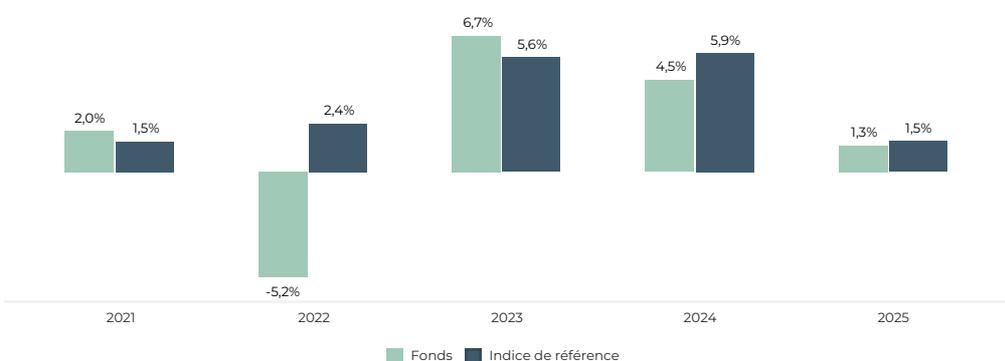
Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	0,93%	2,44%	2,27%
Indice de référence	0,19%	0,20%	0,20%
Ratio de Sharpe			
Fonds	5,15	1,50	1,07
Indice de référence	27,90	24,23	19,00

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.

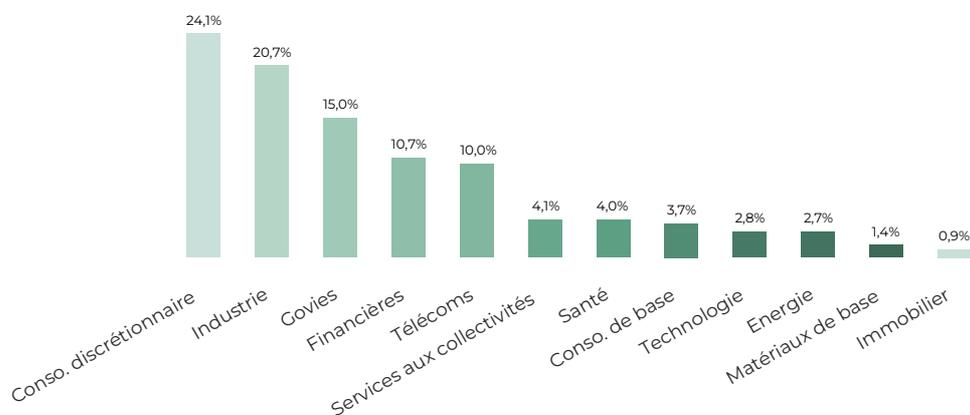
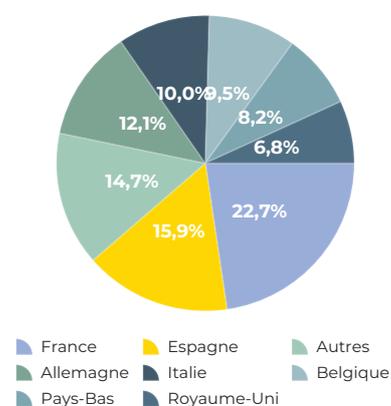
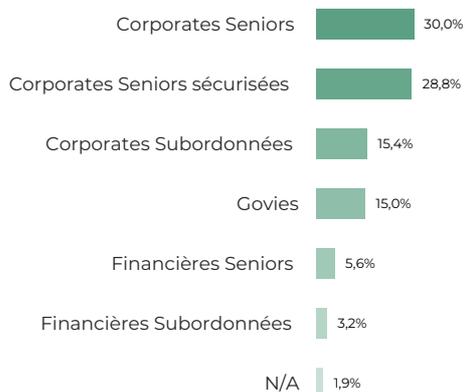
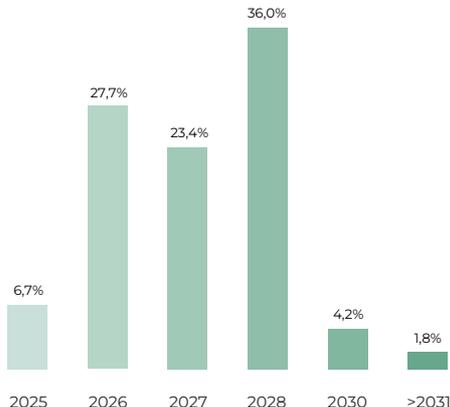
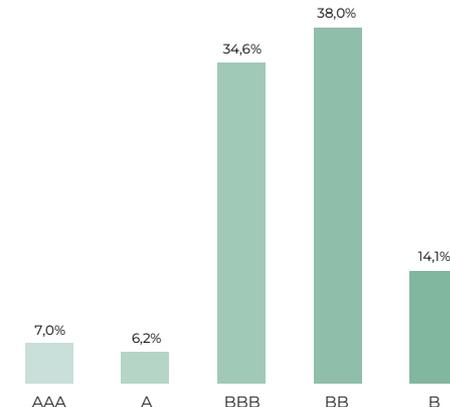
Performances calendaires

Principaux contributeurs

Meilleures contributions		
Sunny Multi-Oblig I	0,07%	➔
Quatrim 8,5% 01/2027	0,05%	➔
Belgique 0,8% 06/2028	0,05%	➔
Pires contributions		
Ineos 6,625% 05/2028	-0,02%	➔
Worldline 0% 07/2026	-0,00%	➔
Energia De Portugal 1,7% 07/2080 Call 04/2025	-0,00%	➔

Principaux mouvements

Achats	
Iliad 5,375% 06/2027	
Loxam 6,375% 05/2028	
Wendel 2,625% 03/2026	
Ventes	
Allemagne 1% 08/2025	
Energia De Portugal 1,7% 07/2080 Call 04/2025	
FNAC Darty 0,25% 03/2027	

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
Espagne 2,8% 05/2026	4,89%
Belgique 0,8% 06/2028	3,82%
Enel 3,375% Perp Call 08/2026	2,80%
Volkswagen 4,625% Perp Call 03/2026	2,78%
Allemagne 1% 08/2025	2,37%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	03/09/2020
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 5 ans
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	12h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	
Droits d'entrée	10 %
Souscription initiale min.	50 000 €
Droits de sortie	Néant
Frais de gestion	0,90 %
Commission de surperformance	Néant

