

Objectif de gestion

Réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur composite de référence : 25 % Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Total Return Index, 25% Indice Bloomberg Developed Markets Large en Euros, 40 % Bloomberg Pan-European Aggregate Government 3-5 Years, 10 % €STR sur la durée de placement recommandée. La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. L'OPC est géré activement.

Article SFDR

8

Profil de risque (SRI)

Durée de placement recommandée : ≥ 5 ans



Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 31 août 2026 180990,63

Poche taux	
Taux actuariel brut	1,28
Sensibilité taux	1,23
Poche actions	
Delta actions	43,92%
P/E moyen	13.79

Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	4,26%	8,48%	-4,21%
1 mois	0,20%	0,69%	-0,49%
3 mois	-1,08%	2,77%	-3,85%
6 mois	2,10%	5,10%	-2,99%
1 an	7,10%	13,04%	-5,94%
3 ans	18,67%	33,51%	-14,83%
5 ans	31,99%	32,35%	-0,35%
Origine*	80,99%	73,80%	7,19%

*Date de création : 27/12/2016

Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	5,67%	5,41%	12,36%
Indice de référence	7,12%	6,65%	8,20%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,25	1,08	0,51
Indice de référence	1,82	1,52	0,72

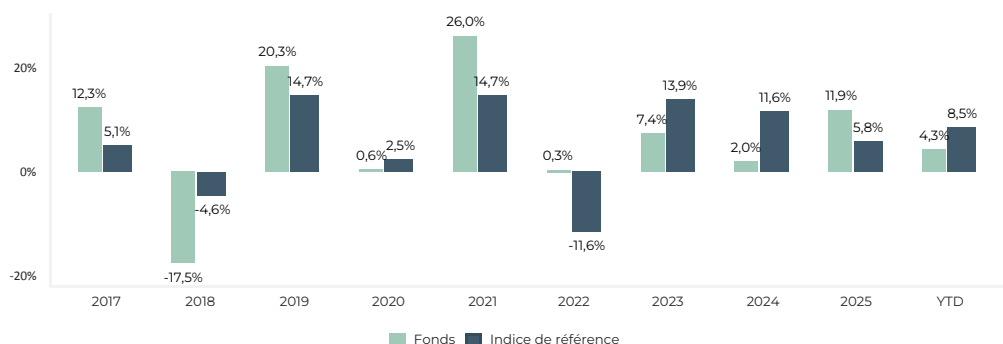
Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



*Indice de référence : 25 % Bloomberg Eurozone Developed Markets Large & Mid Cap Total Return Index, 25% Indice Bloomberg Developed Markets Large, 40% Bloomberg Pan-European Aggregate Government 3-5 Years, 10% €STR.

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

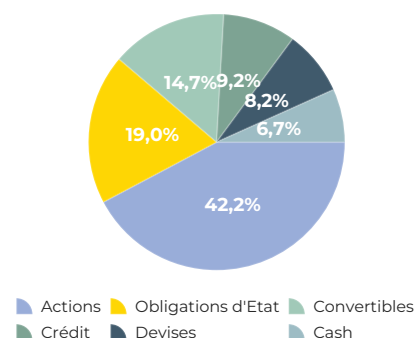
Performances calendaires



Contributions par classe d'actif

Classe d'actif	%
Actions	0,25% ↗
Devises	0,06% ↗
Crédit	0,00% ↗
Convertibles	-0,02% ↘
Obligations d'Etat	-0,03% ↘

Allocation d'actifs



Le fonds présente un risque de perte en capital. Le capital investi n'est pas garanti. Rappel des principaux risques : Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement), risque de marché actions, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque d'investissement sur les marchés émergents, risque de change, risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés, 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.

Portefeuille Taux

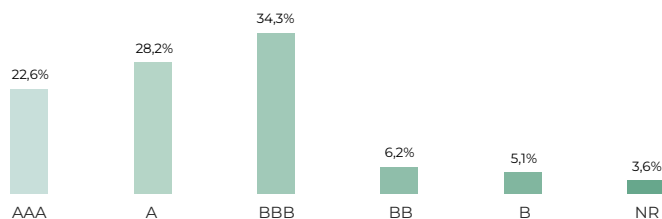
Principales positions

Titre	Poids
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,5% 2029	4,46%
Efsf 0.75% 03/05/2027	4,32%
Dbr 0.50% 15/08/2027	4,28%
Italie 2.8 01/12/2028	4,08%
US TREASURY 1,75% 2034	3,95%

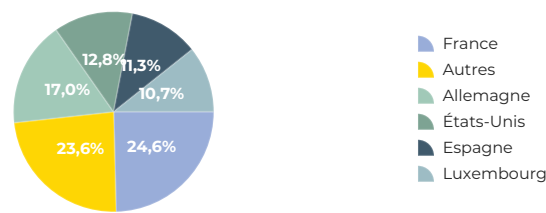
Principaux mouvements

Achats	Efsf 0.75% 03/05/2027
	Dbr 0.50% 15/08/2027
Ventes	TUI 1,95% 07/2031 Put 07/2028

Répartition par rating



Répartition géographique



Portefeuille Actions

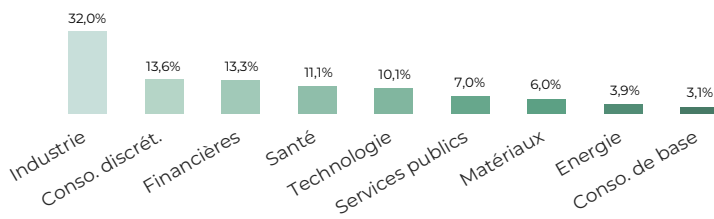
Principales positions

Titre	Poids
COMMERZBANK AG	1,17%
ALLIANZ SE-REG	1,17%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,12%
AXA SA	1,07%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,05%

Principaux mouvements

Achats	Honeywell Aerospace
Ventes	SALESFORCE INC

Répartition sectorielle actions



Répartition géographique



Score ESG



Score ESG : source Sustainalytics ; note le risque ESG sur une échelle de 0 (risque le plus faible) à 100 (risque le plus élevé)

Intensité Carbone (tCO2e/Mil US)



Intensité carbone : source Sustainalytics ; l'intensité carbone compare les émissions de CO2 au chiffre d'affaires de l'entreprise (Scope 1 et 2)

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	27/12/2016
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 5 ans
Valorisateur / Dépositaire	SGSS
Centralisation des ordres	12h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	PART I
Droits d'entrée	Néant
Souscription initiale min.	500 000 €
Droits de sortie	Néant
Frais de gestion financière	1,00 %
Frais de gestion administrative	0,10 %
Frais de gestion indirects	Néant
Commission de surperformance	15 %



Se reporter à la documentation réglementaire pour une consultation exhaustive des frais

