

Objectif de gestion
Article SFDR 8

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.

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 juin 2026	176,21
Poche taux	
Taux actuariel brut	1,22
Sensibilité taux	1,09
Poche actions	
Delta actions	52,89%
P/E moyen	15,08

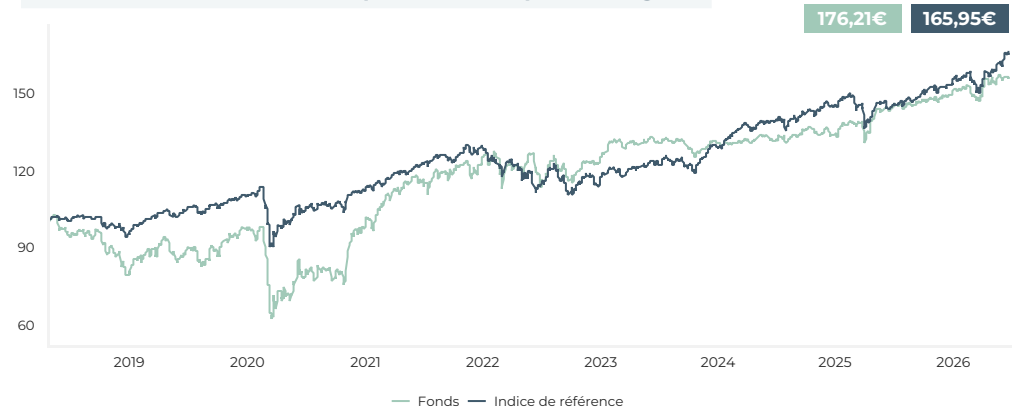
Performances historiques

	Performances cumulées		
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	4,57%	8,34%	-3,77%
1 mois	-0,71%	2,64%	-3,35%
3 mois	5,72%	9,91%	-4,20%
6 mois	4,57%	8,34%	-3,77%
1 an	8,35%	14,72%	-6,37%
3 ans	19,23%	34,01%	-14,78%
5 ans	35,82%	35,91%	-0,09%
Origine*	56,05%	65,95%	-9,90%

*Date de création : 19/04/2018

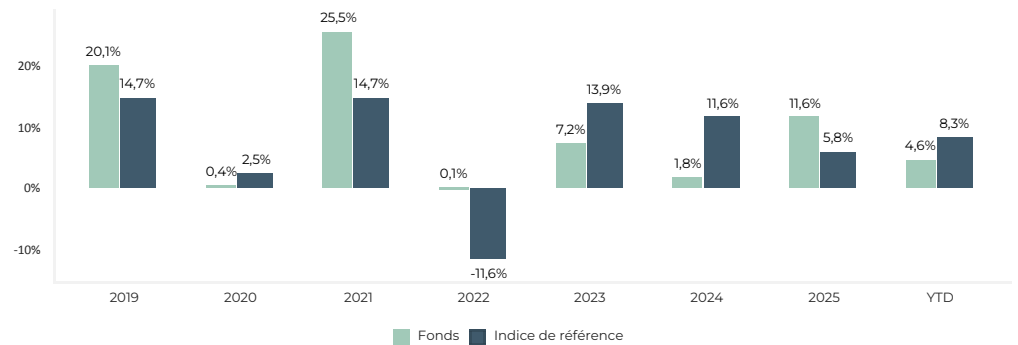
Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	5,71%	5,36%	12,79%
Indice de référence	7,05%	6,70%	8,64%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,46	1,13	0,44
Indice de référence	2,09	1,53	0,74

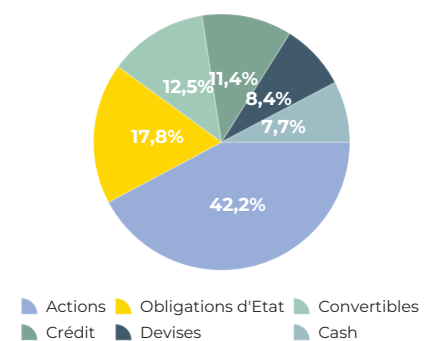
Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine


*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	%
Obligations d'Etat	0,17%
Crédit	0,06%
Convertibles	0,06%
Devises	-0,15%
Actions	-0,72%

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.

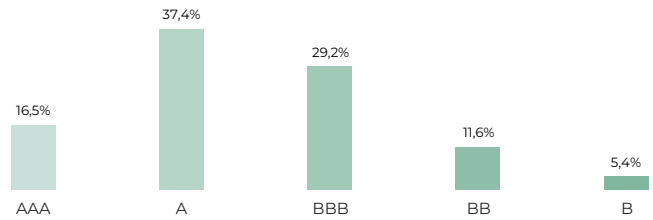
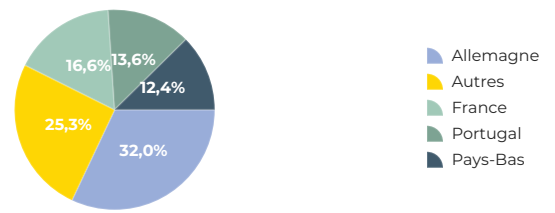


Portefeuille Taux
Principales positions

Titre	Poids
Portugal 3,875% 02/2030	6,12%
Allemagne 0% 2026	5,01%
Italie 2.8 01/12/2028	4,07%
EFSF 2,75% 08/2026	4,03%
Merrill Lynch 0,1% 04/2030	2,26%

Principaux mouvements

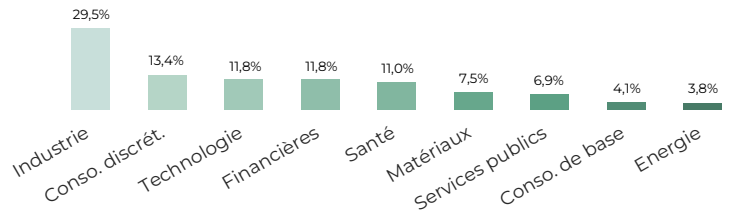
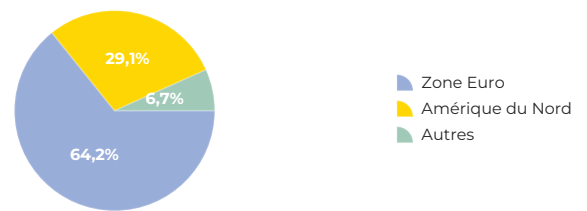
Achats	
Allemagne 0% 2026	
BGB 26	
Vonovia 0% 05/2030	
Ventes	
Italie 3,50% 03/2030	
ALTRAD 4,429% 06/2032	

Répartition par rating

Répartition géographique

Portefeuille Actions
Principales positions

Titre	Poids
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,24%
MICROSOFT CORP	1,18%
NEXANS SA	1,13%
AXA SA	1,08%
COMMERZBANK AG	1,08%

Principaux mouvements

Achats	
LOTTOMATICA GROUP	
STMICROELECTRONICS NV	
SPIRAX GROUP	
Ventes	
RHEINMETALL AG	
ASML HOLDING NV	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	

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 Sustainalytic ; 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	19/04/2018
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 N
Droits d'entrée		Néant
Souscription initiale min.		100 €
Droits de sortie		Néant
Frais de gestion financière		1,20 %
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

