

**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	164,63
<b>Poche taux</b>	
Taux actuariel brut	1,22
Sensibilité taux	1,09
<b>Poche actions</b>	
Delta actions	52,89%
P/E moyen	15,08

**Performances historiques**

	Performances cumulées		
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	4,16%	8,34%	-4,18%
1 mois	-0,78%	2,64%	-3,42%
3 mois	5,51%	9,91%	-4,40%
6 mois	4,16%	8,34%	-4,18%
1 an	7,49%	14,72%	-7,23%
3 ans	16,40%	34,01%	-17,61%
5 ans	30,64%	35,91%	-5,27%
Origine*	64,63%	73,58%	-8,95%

\*Date de création : 27/12/2016

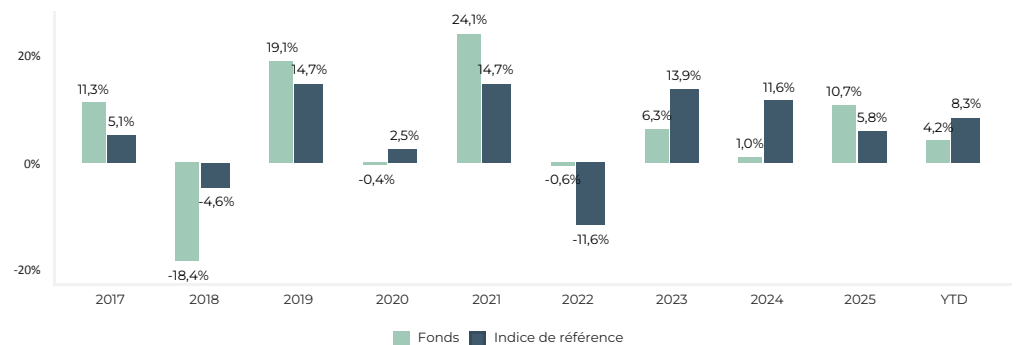
**Indicateurs de risque**

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	5,72%	5,35%	12,40%
Indice de référence	7,05%	6,70%	8,23%
<b>Ratio de Sharpe</b>			
Fonds	1,31	0,97	0,43
Indice de référence	2,09	1,53	0,72

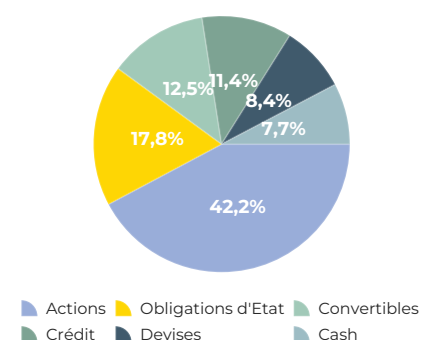
**Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine**


\*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	%
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.

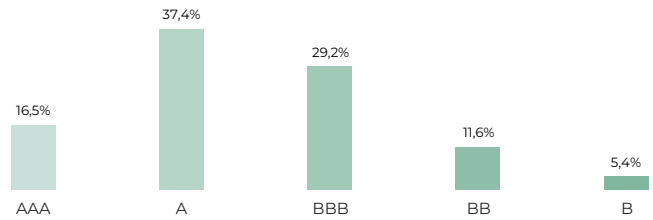
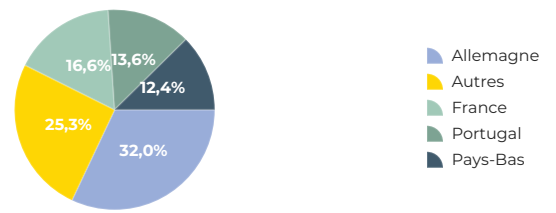


**Portefeuille Taux**
**Principales positions**

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**

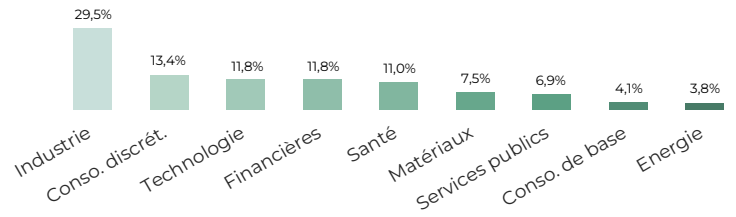
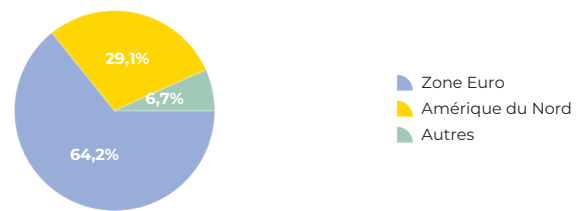
Achats	
Allemagne 0% 2026	
BGB 26	
Vonovia 0% 05/2030	
Ventes	
Italie 3,50% 03/2030	
ALTRAD 4,429% 06/2032	

**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	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 R
Droits d'entrée	Néant
Souscription initiale min.	100 €
Droits de sortie	Néant
Frais de gestion financière	2,00 %
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*

