

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 juil. 2026	163,52
Poche taux	
Taux actuariel brut	1,32
Sensibilité taux	1,28
Poche actions	
Delta actions	41,45%
P/E moyen	14,76

Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	3,45%	7,73%	-4,28%
1 mois	-0,67%	-0,56%	-0,12%
3 mois	0,85%	4,99%	-4,13%
6 mois	2,37%	6,17%	-3,80%
1 an	6,47%	12,63%	-6,17%
3 ans	14,17%	31,19%	-17,02%
5 ans	28,06%	33,54%	-5,48%
Origine*	63,52%	72,61%	-9,09%

*Date de création : 27/12/2016

Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	5,75%	5,39%	12,35%
Indice de référence	7,19%	6,70%	8,22%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,12	0,84	0,43
Indice de référence	1,76	1,41	0,71

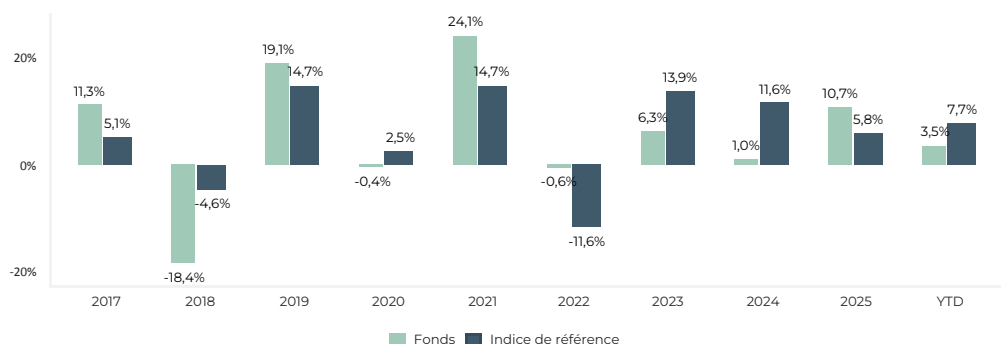
Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



*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.

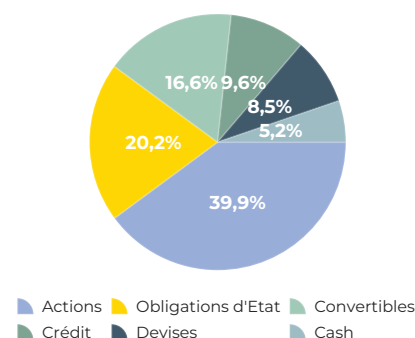
Performances calendaires



Contributions par classe d'actif

Classe d'actif	%
Convertibles	0,11% →
Devises	0,07% →
Obligations d'Etat	-0,09% →
Crédit	-0,11% →
Actions	-0,54% →

Allocation d'actifs



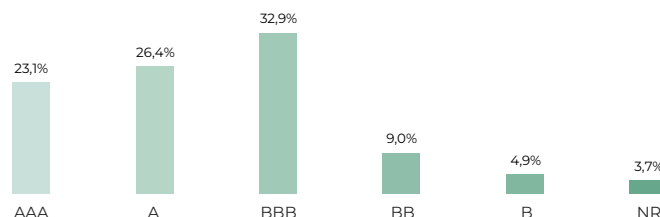
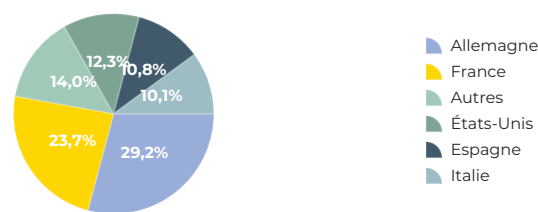
Le fonds présente un risque de perte en capital. Le capital investi n'est pas garanti. Rappel des principaux risques : Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement), risque 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
Allemagne 0% 2026	5,07%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,5% 2029	4,47%
Italie 2.8 01/12/2028	4,09%
EFSF 2,75% 08/2026	4,07%
US TREASURY 1,75% 2034	4,00%

Principaux mouvements

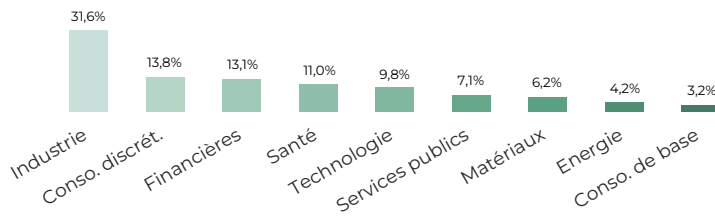
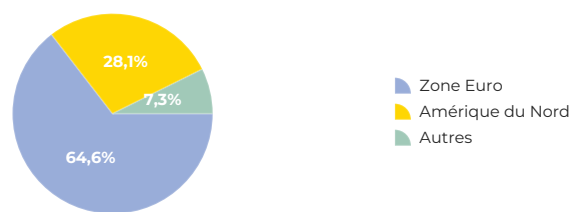
Achats	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,5% 2029
	US TREASURY 1,75% 2034
	CARA OBLIGATIONS 2,% 04/1900
Ventes	Portugal 3,875% 02/2030
	STMICROELECTRON 0,625% 06/2033 CB

Répartition par rating

Répartition géographique

Portefeuille Actions
Principales positions

Titre	Poids
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,18%
ALLIANZ SE-REG	1,12%
AXA SA	1,12%
COMMERZBANK AG	1,10%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,00%

Principaux mouvements

Achats	SIEMENS ENERGY AG
	MICRON TECHNOLOGY INC
	STMICROELECTRONICS NV
Ventes	MICROSOFT CORP
	APPLE INC
	AMRIZE LTD

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 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

