

**Objectif de gestion**

 Article SFDR **8**

Réaliser une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur composite de référence : 65 % Bloomberg Pan-European Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index, 25 % Bloomberg Pan-European High Yield Total Return Index et 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 : ≥ 3 ans


**Caractéristiques du portefeuille**

Valeur liquidative au 31 mars 2026	114,1
Nombre de titres en portefeuille	71
Poids top 10	25,19%
Taux actuariel brut	4,11
Sensibilité taux	2,38

**Performances historiques**

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	-1,16%	-0,90%	-0,26%
1 mois	-1,62%	-2,01%	0,39%
3 mois	-1,16%	-0,90%	-0,26%
6 mois	-0,99%	-0,25%	-0,74%
1 an	1,84%	1,67%	0,17%
3 ans	8,11%	9,45%	-1,34%
5 ans	6,30%	-0,53%	6,83%
Origine*	14,10%	4,60%	9,50%

\*Date de création : 08/06/2015

**Indicateurs de risque**

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	1,48%	1,76%	2,50%
Indice de référence	1,72%	1,52%	2,01%

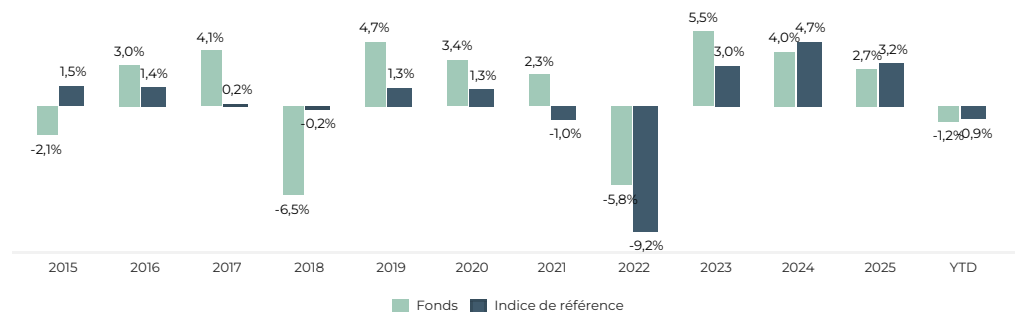
  

Ratio de Sharpe	1 an	3 ans	Origine
Fonds	1,24	1,49	0,49
Indice de référence	0,97	2,00	0,21

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


\*Indice de référence : 65 % Bloomberg Pan-European Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index, 25 % Bloomberg Pan-European High Yield Total Return Index et 10 % €STR, à compter du 12/04/2024. Depuis le 08/06/2015 jusqu'au 30/06/2021, le FTSE MTS Eurozone Govt Bond 3-5Y entre le 08/06/2015 et le 30/06/2021. Puis du 01/07/2021 jusqu'au 11/04/2024, 75% FTSE MTS Eurozone Govt Bond 3-5Y et 25% Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index.

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		
RAG Stiftung	2,25%	11/2030
0,07%		➔
FNAC Darty	6%	04/2029
0,00%		➔
Lorca Telecom	5,75%	04/2029
0,00%		➔

Pires contributions		
TUI	1,95%	07/2031 Put 07/2028
-0,17%		➔
Vonovia	0%	05/2030
-0,15%		➔
Australie	2,75%	06/2035
-0,12%		➔

**Principaux mouvements**

Achats	
Allemagne	0,25% 08/2028
Coface	5,75% 11/2033
Stellantis	6,25% Perp Call 03/2031

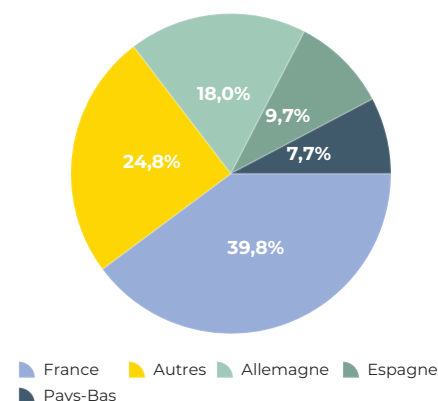
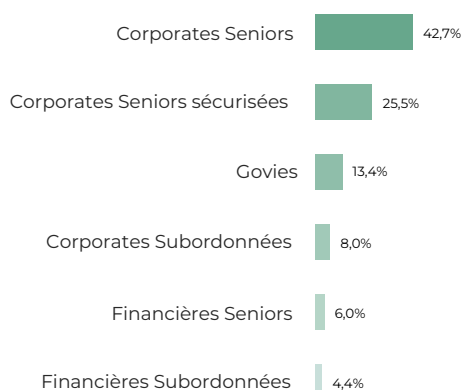
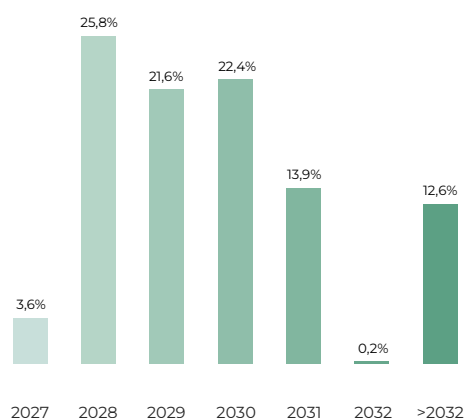
  

Ventes	
Allemagne Indexée	0,5% 2030
OMV	4,3702% Perp Call 10/2030
Espagne	6% 01/2029

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 de taux, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement), risque lié aux obligations convertibles, risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés, risque de marché actions, risque lié l'investissement en actions de petite capitalisation, risque d'investissement sur les marchés émergents, risque de change, 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 par stratégie**

**Répartition géographique**

**Répartition par seniorité**

**Répartition par maturité**

**Répartition par rating**

**Principales positions**

Titre	Poids
Allemagne 0,25% 08/2028	4,54%
Australie 2,75% 06/2035	4,41%
Espagne 6% 01/2029	2,86%
Vonovia 0% 05/2030	2,07%
TDF Infrastructure 3,625% 12/2030	1,99%

**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	08/06/2015
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 3 ans
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	11h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais		Part R -FR0012696102
Droits d'entrée		Néant
Souscription initiale min.		1 part
Droits de sortie		Néant
Frais de gestion financière		1,50 %
Commission de surperformance		15 %

