

Objectif de gestion

Obtenir une performance nette annualisée supérieure ou égale au taux OAT 5 ans, soit 3 % de taux actuariel au 07/11/2023, net des frais de gestion, des coûts de couverture et défauts estimés pour la part R et égale au taux OAT 5 ans + 50 points de base, soit 3,5 % de taux actuariel au 07/11/2023, net des frais de gestion, des coûts de couverture et défauts estimés pour la part I, sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du fonds, le 07/11/2023, jusqu'au 31 décembre 2028.

Profil de risque (SRI)

Durée de placement recommandée : Jusqu'au 31/12/2028



Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 31 mars 2025	105,63
Nombre de titres en portefeuille	63
Poids top 10	26,49%
Taux actuariel brut	3,21
Sensibilité taux	3,23

Performances historiques

Performances cumulées	
	Fonds
YTD	0,34%
1 mois	-0,55%
3 mois	0,34%
6 mois	0,84%
1 an	4,78%
Origine*	5,63%

*Date de création : 07/11/2023

Indicateurs de risque

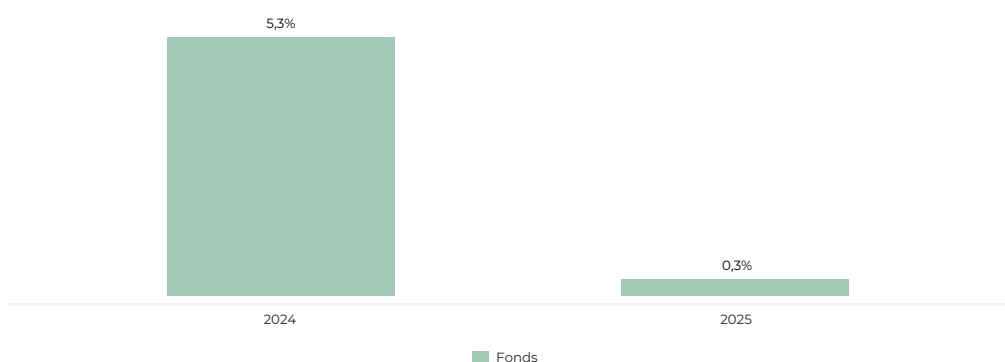
	1 an	3 ans	Origine
Volatilité	2,05%	-	1,84%
Max Drawdown	-1,24%	-	-1,24%
VaR 99% 1j	-0,36%		

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



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

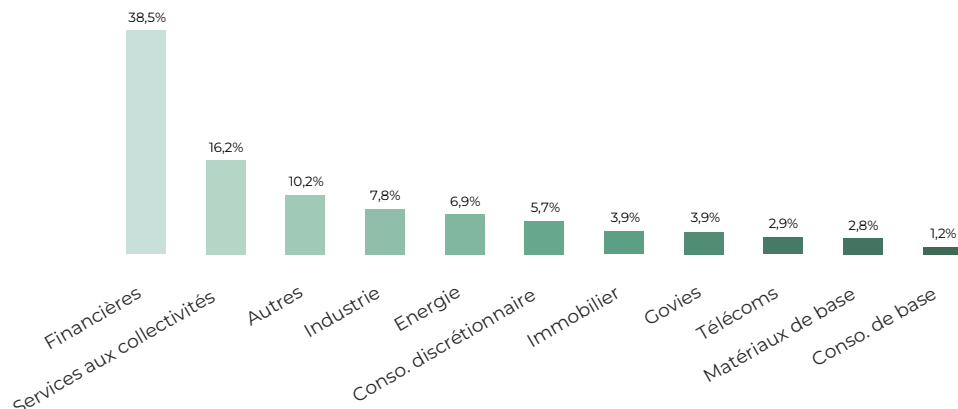
Meilleures contributions	
Suez 4,625% 11/2028	0,00% ➡
Amprion 3,875% 09/2028	0,00% ➡
	➡
Pires contributions	
Valeo 5,875% 04/2029	-0,02% ➡
Engie 1,375% 02/2029	-0,02% ➡
	➡

Principaux mouvements

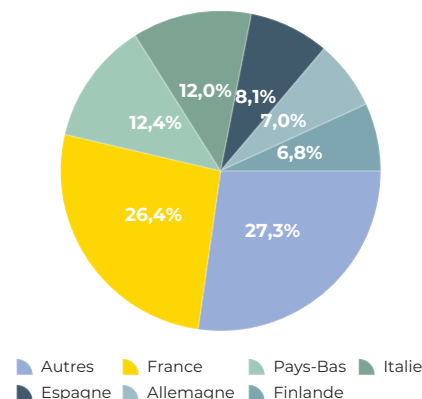
Achats
Crelan 6% 02/2030 Call 02/2029
Suez 4,625% 11/2028
BNP 4,375% 01/2029 Call 01/2028
Ventes
Pas de ventes sur la période

Le fonds présente un risque de perte en capital. Le capital investi n'est pas garanti. Rappel des principaux risques : Risque discrétionnaire, risque de perte en capital, risque actions, risque lié aux petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la détention d'obligations convertibles, risque de haut rendement, risque des marchés émergents, risque de contrepartie, risque de liquidité, 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.

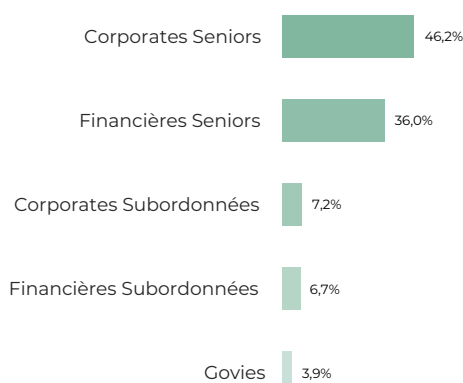
Répartition sectorielle



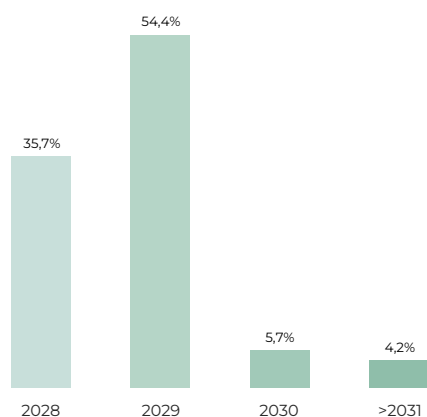
Répartition géographique



Répartition par seniorité



Répartition par maturité



Répartition par rating



Principales positions

Titre	Poids
Crelan 6% 02/2030 Call 02/2029	2,92%
Suez 4,625% 11/2028	2,85%
Amprion 3,875% 09/2028	2,80%
BNP 4,375% 01/2029 Call 01/2028	2,78%
Eurogrid 3,598% 02/2029	2,73%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	07/11/2023
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	Jusqu'au 31/12/2028
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	11h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	Part R	Part I
Droits d'entrée	Néant	Néant
Souscription initiale min.	1 part	1 part
Droits de sortie	Néant	Néant
Frais de gestion	1,00 %	0,50 %
Commission de surperformance	Néant	Néant

