

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 2025	112,04
Nombre de titres en portefeuille	74
Poids top 10	29,93%
Taux actuariel brut	3,80
Sensibilité taux	3,07

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.

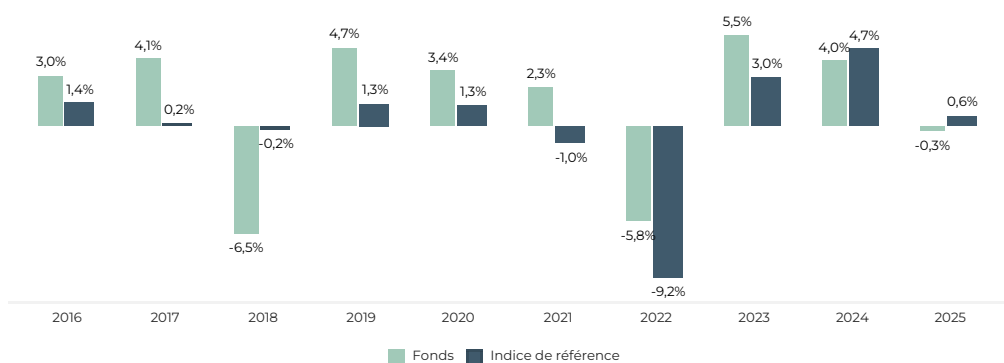
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	-0,29%	0,59%	-0,89%
1 mois	-1,20%	-0,49%	-0,71%
3 mois	-0,29%	0,59%	-0,89%
6 mois	-0,35%	1,31%	-1,65%
1 an	2,86%	5,10%	-2,25%
3 ans	5,21%	1,82%	3,40%
5 ans	16,98%	-0,53%	17,51%
Origine*	12,04%	2,88%	9,16%

*Date de création : 08/06/2015

Performances calendaires



Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	2,22%	2,35%	2,58%
Indice de référence	1,92%	2,34%	2,03%
Ratio de Sharpe			
Fonds	1,28	0,73	0,45
Indice de référence	2,65	0,26	0,14

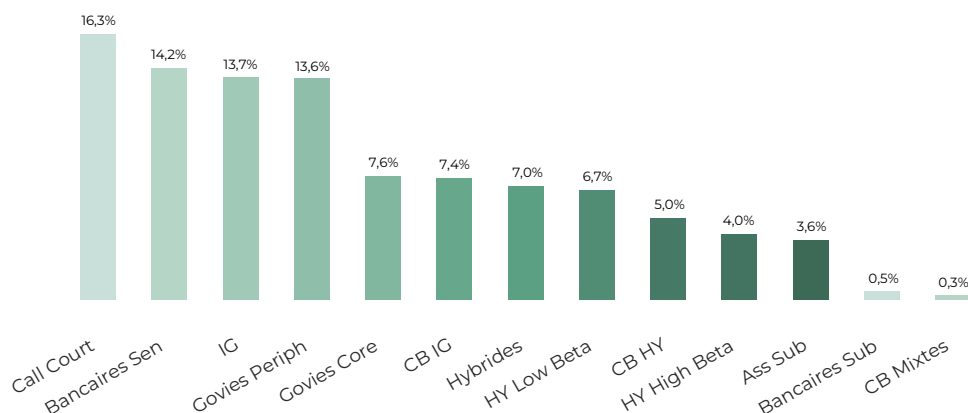
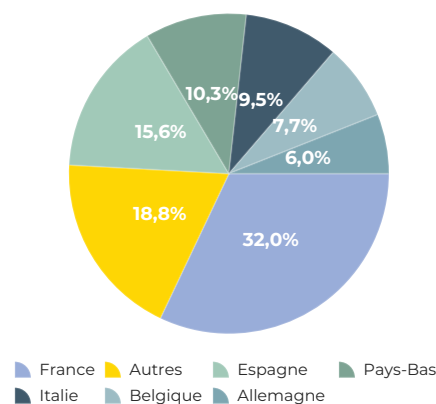
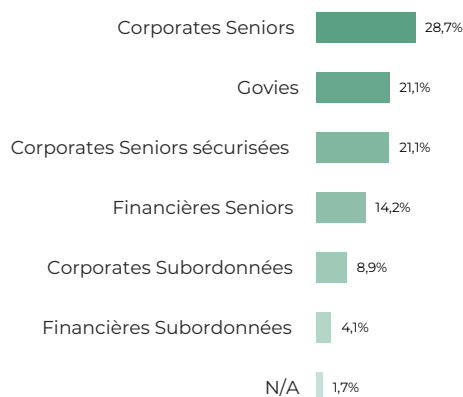
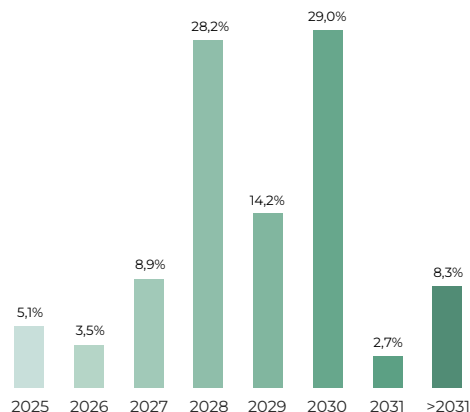
Principaux contributeurs

Meilleures contributions		
Viridien 7,75% 04/2027	0,06%	➔
Italie 3,50% 03/2030	0,04%	➔
Voestalpine 2,75% 04/2028	0,04%	➔
Pires contributions		
Allemagne 2,2% 02/2034	-0,09%	➔
TotalEnergies 3,499% 03/2037	-0,07%	➔
CellnEx 2,125% 08/2030	-0,06%	➔

Principaux mouvements

Achats	
Pays-Bas 2,5% 01/2030	
Italie 3,50% 03/2030	
Portugal 3,875% 02/2030	
Ventes	
Allemagne 2,2% 02/2034	
AXIOM OBLIGATAIRE SC	
MACIF 6,25% 09/2033	

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 à 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
Pays-Bas 2,5% 01/2030	4,90%
Espagne 6% 01/2029	4,81%
Italie 3,50% 03/2030	4,63%
Portugal 3,875% 02/2030	3,20%
Cellnex 2,125% 08/2030	2,80%

Caractéristiques du fonds

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

Frais	Part E	Part I	Part D	Part R
Droits d'entrée	Néant	Néant	Néant	Néant
Souscription initiale min.	1 part	1 part	1 part	1 part
Droits de sortie	Néant	Néant	Néant	Néant
Frais de gestion	0,60 %	0,75 %	1,50 %	1,50 %
Commission de surperformance	Néant	10 %	15 %	15 %

