

Objectif de gestion

Article SFDR **8**

Rechercher une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence, le Bloomberg Pan-European Aggregate: Corporate 1-3 Years Total Return Index Unhedged, sur une durée de placement recommandée. La composition de l'OPCVM peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur de référence. Cet OPCVM est géré activement et de manière discrétionnaire.

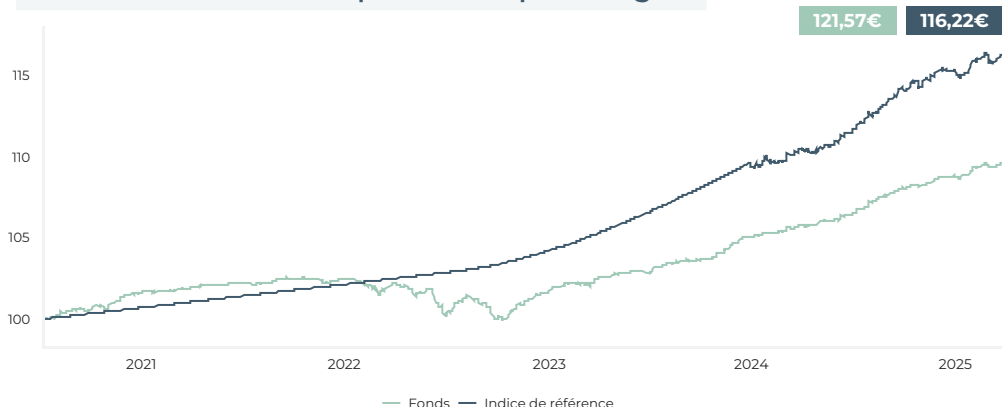
Profil de risque (SRI)



Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 31 mars 2025	121,57
Nombre de titres en portefeuille	55
Poids top 10	27,41%
Taux actuariel brut	3,23
Sensibilité taux	1,15

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine



*Indice de référence : Bloomberg Pan-European Aggregate Corporate 1-3 Years Total Return Index Unhedged à compter du 01/01/2024. Depuis le 22/01/2013 jusqu'au 08/07/2022, pas d'indicateur. Puis du 08/07/2022 jusqu'au 01/01/2024, l'€STR + 2 %.

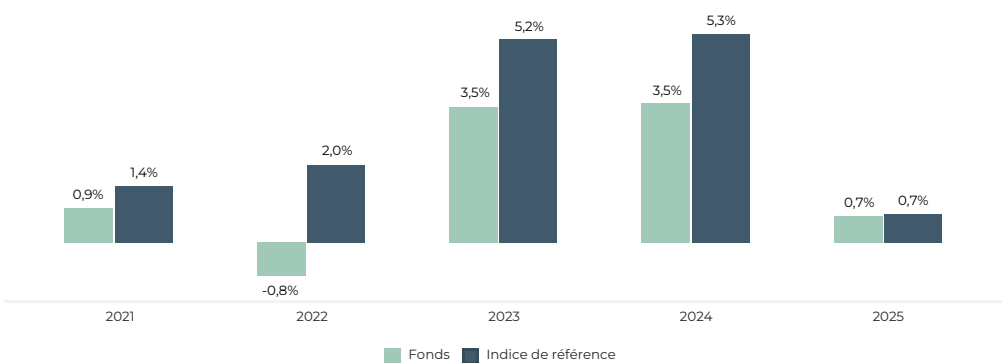
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

Performances historiques

Performances cumulées			
	Fonds	Indice de ref*	Ecart
YTD	0,67%	0,73%	-0,06%
1 mois	-0,02%	-0,11%	0,09%
3 mois	0,67%	0,73%	-0,06%
6 mois	1,40%	1,72%	-0,32%
1 an	3,59%	5,25%	-1,66%
3 ans	7,20%	13,39%	-6,19%
Origine*	9,56%	16,22%	-6,65%

*Date de création : 22/01/2013

Performances calendaires



Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	0,62%	0,86%	0,78%
Indice de référence	1,29%	0,87%	0,70%
Ratio de Sharpe			
Fonds	5,77	2,74	2,49
Indice de référence	4,03	4,90	4,61

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 lié aux obligations convertibles, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs (haut rendement), risque de marché actions, risque de liquidité, 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 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.

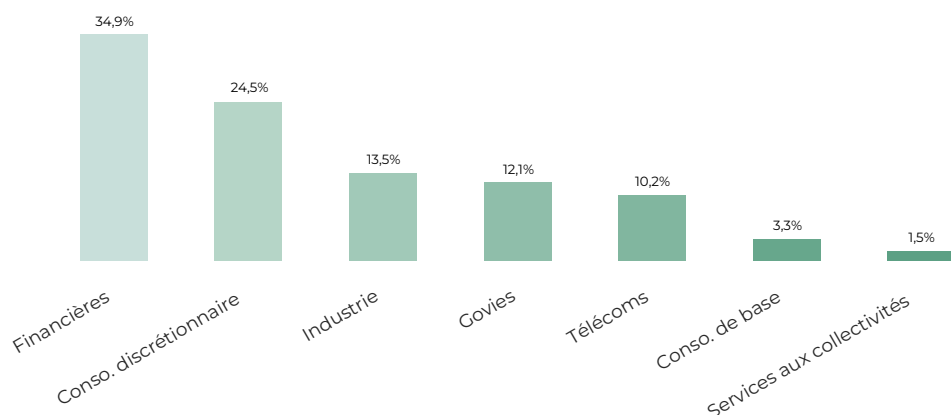
Principaux contributeurs

Meilleures contributions		
Voestalpine 2,75% 04/2028	0,04%	➔
FNAC Darty 0,25% 03/2027	0,02%	➔
Air France-KLM 6,5% Perp Call 11/2025	0,02%	➔
Pires contributions		
Espagne 6% 01/2029	-0,03%	➔
BNP 1.375% 05/2029	-0,02%	➔
Gruenthal 4,125% 05/2028	-0,02%	➔

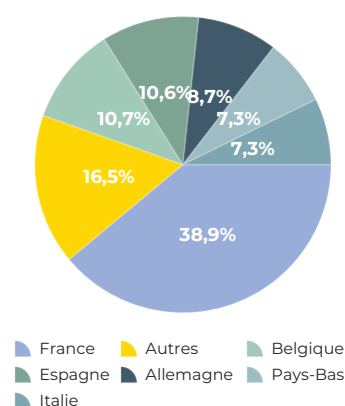
Principaux mouvements

Achats	
Ofi Invest ESG Liquidités	
Espagne 2,8% 05/2026	
Italie 3,2% 01/2026	
Ventes	
Espagne 6% 01/2029	
Pays-Bas 2,5% 01/2030	
Belden 3,375% 07/2027	

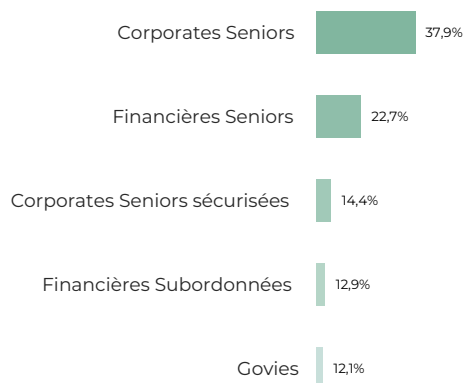
Répartition sectorielle



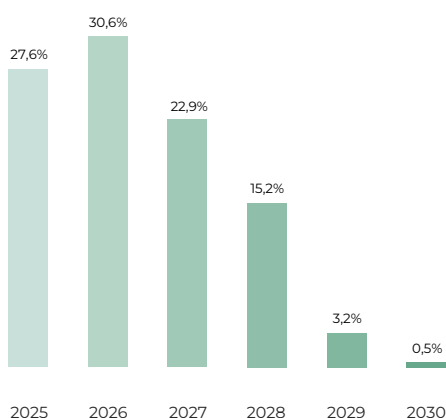
Répartition géographique



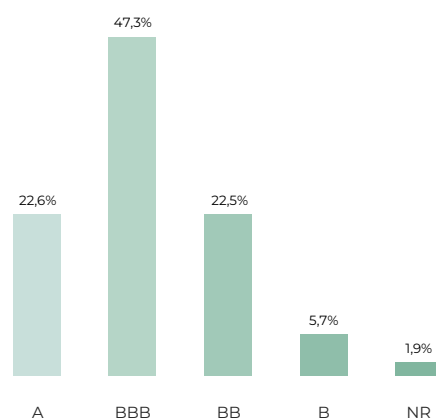
Répartition par seniorité



Répartition par maturité



Répartition par rating



Principales positions

Titre	Poids
Région Wallonne 0,05% 06/2025	4,39%
Espagne 2,8% 05/2026	3,64%
Italie 3,2% 01/2026	3,13%
BNP 1.375% 05/2029	2,90%
DHL Group 0,05% 06/2025	2,63%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	22/01/2013
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	1 an
Dépositaire	CIC
Valorisateur	CIC
Centralisation des ordres	11h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	Part R	Part C
Droits d'entrée	Néant	Néant
Souscription initiale min.	1 part	1 part
Droits de sortie	Néant	Néant
Frais de gestion	0,80 %	0,50 %
Commission de surperformance	Néant	Néant

