

Objectif de gestion

 Article SFDR **8**

Rechercher, sur la durée de placement recommandée de 2 ans au moins, une performance après frais de gestion au moins égale à l'indicateur de référence, le Bloomberg Series-E Euro Govt 3-5Y Bond Index (coupons réinvestis).

Profil de risque (SRI)

Durée de placement recommandée : ≥ 2 ans


Caractéristiques du portefeuille

Valeur liquidative au 30 sept. 2024	121,4
Nombre de titres en portefeuille	82
Poids top 10	18,47%
Taux actuariel brut	5,18
Sensibilité taux	2,00

Evolution de la valeur liquidative depuis l'origine

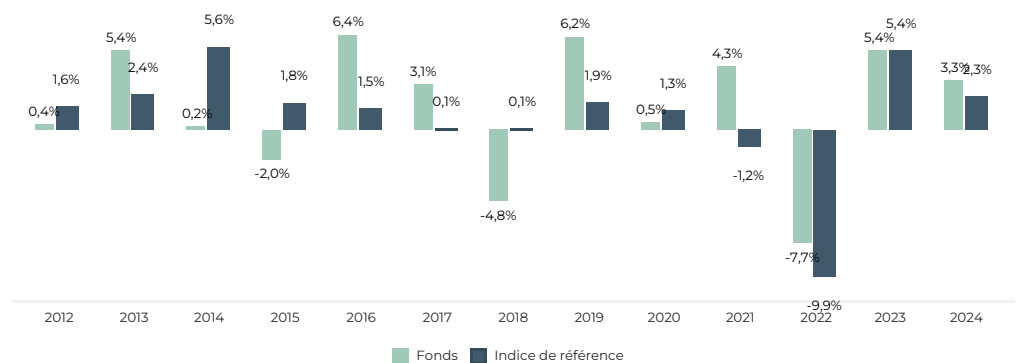

*Indice de référence : Bloomberg Series-E Euro Govt 3-5Y Bond Index

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	3,35%	2,27%	1,07%
1 mois	0,57%	1,17%	-0,60%
3 mois	1,94%	3,20%	-1,26%
6 mois	2,63%	2,99%	-0,36%
1 an	5,89%	6,78%	-0,89%
3 ans	0,46%	-3,48%	3,94%
5 ans	7,67%	-3,79%	11,46%
Origine*	21,40%	12,51%	8,89%

*Date de création : 09/10/2012

Performances calendaires

Indicateurs de risque

Volatilité	1 an	3 ans	Origine
Fonds	1,42%	3,02%	3,78%
Indice de référence	2,89%	4,18%	2,55%

Ratio de Sharpe			
Fonds	4,13	0,05	0,43
Indice de référence	2,33	-0,28	0,39

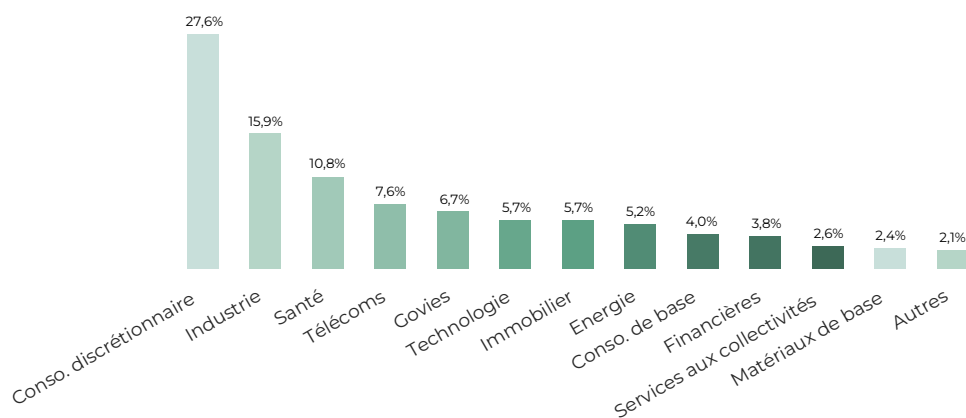
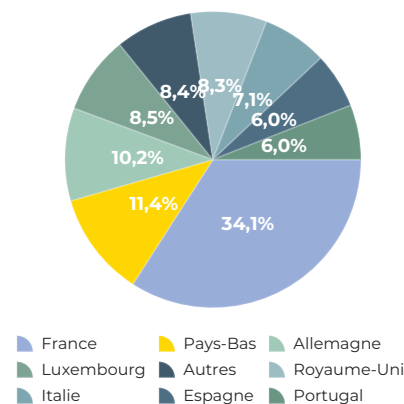
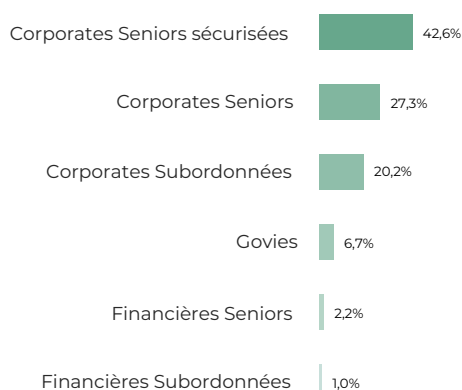
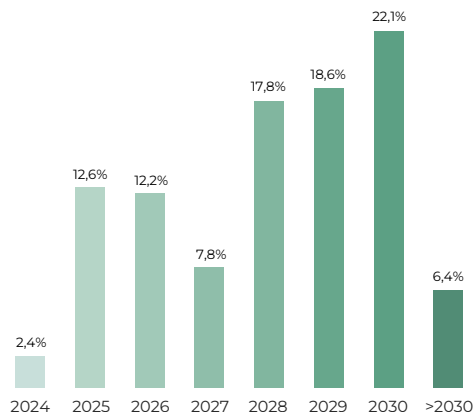
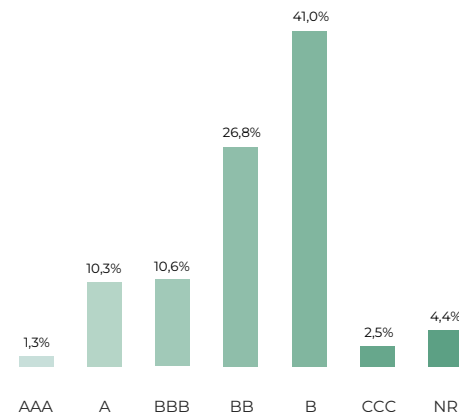
Principaux contributeurs

Meilleures contributions		
Aroundtown 7,125% Perp Call 01/2030	0,13%	➔
CIE DE PHALSBURG 5% 2029	0,13%	➔
TELE COLUMBUS AG 10% 2029	0,06%	➔
Pires contributions		
LA FINAC ATALIAN SA 8,5% 2028	-0,05%	➔
Worldline 0% 07/2026	-0,04%	➔
X Itraxx Crossover Sh Swp 1c	-0,01%	➔

Principaux mouvements

Achats
CHEPDE 7 1/2 2030
EDF 7,50% Perp Call 09/2028
Edenred 0% 06/2028
Ventes
Union Plus
AVANTOR FUNDING INC 3,875% 2028
CREDIT AGRICOLE SA 0,625% 2028

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 (max 10%), risque lié aux petites et moyennes capitalisations (max 10%), risque de taux, risque de crédit, risque de haut rendement, risque de contrepartie, risque des marchés émergents, 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
Iliad 5,625% 10/2028	2,35%
TAP SA 5,625% 2024	2,11%
TotalEnergies 2,625% Perp Call 02/2025	2,10%
Unibail 7,25% Perp Call 07/2028	1,81%
Almaviva 4,875% 10/2026	1,78%

Caractéristiques du fonds

Caractéristiques	
Date de création	09/10/2012
Forme juridique	FCP
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Durée de placement recommandée	≥ 2 ans
Dépositaire	SGSS
Valorisateur	SGSS
Centralisation des ordres	12h
Eligible	Assurance Vie, Compte Titres

Frais	Part R	Part I
Droits d'entrée	Néant	Néant
Souscription initiale min.	1 000 €	1 000 €
Droits de sortie	Néant	Néant
Frais de gestion	1,50 %	0,75 %
Commission de surperformance	20 %	10 %

