

### Caractéristiques

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN Part C : FR0010121137                                                                |
| Encours du fonds : 16 443 806 €                                                                |
| VL Part C : 151.89                                                                             |
| Classification SFDR : Article 8                                                                |
| Date de création : 11/11/2004                                                                  |
| Forme juridique : FCP                                                                          |
| Eligibilité : A-V / compte-titres                                                              |
| Devise : EUR                                                                                   |
| Valorisation : quotidienne                                                                     |
| Affectation du résultat : capitalisation                                                       |
| Dépositaire : CM-CIC Market Solutions                                                          |
| *Indice de comparaison : 30 % FCI EMU 50 EUR NR + 70 % Ester capitalisé                        |
| Frais de surperformance : 20 % TTC de la performance positive au-delà de l'indice de référence |

### Indicateur synthétique de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

### Profil de risque et de rendement

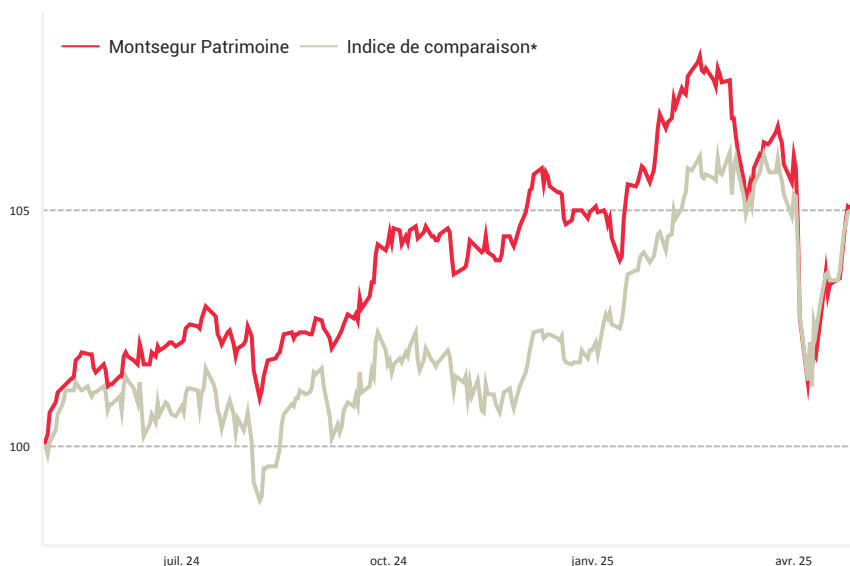
|                   | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|-------------------|--------|--------|--------|
| Rendement         | 5,7 %  | 14,8 % | 22,6 % |
| Rendement indice  | 5,1 %  | 19,7 % | 30,0 % |
| Volatilité        | 4,7 %  | 4,5 %  | 5,2 %  |
| Volatilité indice | 5,2 %  | 5,0 %  | 5,2 %  |
| Rendement/Vol     | 1,21   | 1,05   | 0,80   |
| Alpha             | 2,0 %  |        |        |
| Beta              | 0,73   |        |        |
| Tracking error    | 3,1 %  |        |        |
| Max Drawdown      | -6,4 % | -6,4 % | -7,7 % |

### Stratégie d'investissement

Le FCP a pour stratégie une gestion active et discrétionnaire d'un portefeuille investi sur les marchés actions et bénéficiant d'un coussin amortisseur contre les fortes baisses de marché, en contrepartie d'une espérance de rendement moins élevée. Une part significative de l'actif sera investie sur les marchés de taux. Après prise en compte des instruments financiers dérivés, le fonds respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes : - Actions : de 0 à 60 % sur les marchés d'actions de toutes zones géographiques, y compris pays émergents, de toutes capitalisations et de tous les secteurs d'activité. 60 % maximum sur les marchés des actions des pays de l'Union Européenne, 20 % maximum sur les marchés des actions

hors de l'Union Européenne (dont émergents). - Obligations et titres de créance en direct ou via des OPC : de 0 à 100 % sur les instruments de taux de toutes zones géographiques, devises et notations, émis par des émetteurs souverains, du secteur public ou privé. La poche est gérée de manière discrétionnaire et respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes : 50 % maximum d'émissions ou d'émetteurs qui ne seront notés par aucune des trois principales agences de notation ou qui seront notés « High Yield » par ces mêmes agences simultanément. Les émetteurs et émissions ayant fait l'objet d'une dégradation postérieure à leur acquisition ne sont pas intégrés à cette poche mais ne pourront représenter plus de 20 % de l'actif.

### Performances un an



### Performances annuelles nettes de frais

|      | Jan   | Fev   | Mar   | Avr   | Mai   | Juin  | Juil  | Aout  | Sep   | Oct   | Nov   | Dec   | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | 2,0%  | 0,7%  | -2,0% | 0,1%  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 0,7%  |
| 2024 | 1,0%  | 1,1%  | 1,6%  | -0,2% | 1,3%  | 0,8%  | 0,4%  | 0,2%  | 1,4%  | -0,5% | 1,0%  | 0,3%  | 8,7%  |
| 2023 | 1,8%  | -0,5% | -0,4% | 0,5%  | 0,2%  | 1,0%  | 1,3%  | 1,3%  | -1,3% | -1,1% | 3,5%  | 2,1%  | 6,6%  |
| 2022 | -0,7% | -2,2% | 0,0%  | -1,0% | 0,5%  | -2,5% | 2,6%  | -1,6% | -2,1% | 1,4%  | 1,5%  | -1,3% | -5,3% |
| 2021 | -0,5% | 0,2%  | 1,8%  | 1,2%  | 1,2%  | -0,1% | -0,7% | 0,6%  | -0,8% | 1,3%  | -0,6% | 2,2%  | 5,9%  |
| 2020 | -0,5% | -3,3% | -5,6% | 1,1%  | 0,5%  | 1,1%  | -0,2% | 0,5%  | -1,2% | -1,7% | 5,4%  | 0,4%  | -3,9% |
| 2019 | -0,3% | 0,9%  | 0,4%  | 0,8%  | -1,1% | 1,2%  | 0,3%  | -0,4% | 1,2%  | -0,1% | 0,3%  | 0,3%  | 3,4%  |
| 2018 | -0,6% | -1,5% | -1,3% | 1,6%  | -1,4% | -1,1% | 0,8%  | -0,5% | -0,1% | -1,2% | 0,3%  | -2,1% | -6,9% |

