

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds recherche, avec un souci de préservation, une revalorisation de l'épargne investie à un horizon supérieur à 2 ans.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

A fin janvier, 80,8 % de l'actif net est investi en obligations, très majoritairement de notation « investment grade » (durée 3,0 et rendement attendu 3,1 %). Le poids de la poche actions est stable à 13,2 %. Sandoz, leader mondial des biosimilaires et acteur clef des médicaments génériques, y fut introduit et le titre Veolia renforcé. Du côté des cessions, les positions Amadeus et Sanofi firent l'objet de cessions totales. Le fonds est en hausse de 0,4 % sur le mois.

Le taux d'exposition du fonds en devise euro s'élève à 95,2 %.

PERFORMANCE
YTD

0,4%

DURATION
(ANNÉES)

3,0

ACTIF NET DU
COMPARTIMENT

149 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	0,4%
1 AN GLISSANT	1,6%
3 ANS GLISSANTS	8,7%
5 ANS GLISSANTS	6,6%
10 ANS GLISSANTS	2,6%
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	2,2%
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	0,2%

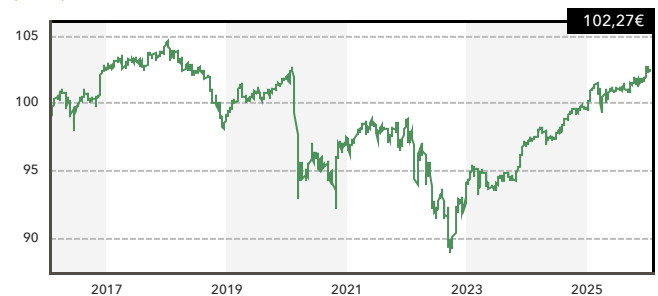
INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	2,2%
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	3,3%

PERFORMANCES ANNUELLES

2025	2,4%
2024	2,6%
2023	5,4%
2022	-6,1%
2021	1,2%
2020	-4,7%
2019	3,3%
2018	-5,0%
2017	1,2%
2016	1,6%

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)		PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS	
ACTIONS	POIDS	ACHAT	
IBERDROLA	0,7%	SANDOZ, VEOLIA	ENVIRONNEMENT
DASSAULT AVIATION	0,7%		
ROYAL UNIBREW	0,6%	VENTE	
OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE	POIDS	AMADEUS, SANOFI, STEF,	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL
ARCADIS 4.875% 02/28	4,4%		
C.A ASSURANCES 1.5% 10/31	3,7%		
ARVAL 4.125% 04/26	3,5%		
PROFIL DU PORTEFEUILLE ACTIONS			
PER 12 MOIS : 11,4			
RENDEMENT : 3,7%			

COMPOSITION DU FONDS

RATING DES OBLIGATIONS

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

