

# DARWIN DIVERSIFIE 0-20 - C

SYNTHESE DE  
GESTION

30/09/2019

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **111,71 (EUR)**  
Date de VL et d'actif géré : **30/09/2019**  
Actif géré : **392,88 (millions EUR)**  
Code ISIN : **FR0010551689**  
Indice de référence :  
**5% CAC 40 + 5% EURO STOXX 50 + 90% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360)**

## Objectif d'investissement

Le fonds est investi en actions et produits de taux de la zone Euro. L'exposition aux marchés actions, comprise entre 0 et 20%, évolue en fonction des mouvements sur les marchés dans l'optique de tirer parti des hausses et de minimiser l'impact des baisses. Cette diversification sur les marchés actions et taux de la zone Euro est réalisée au travers d'OPC actions, obligations et monétaires internes ou externes au Groupe.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



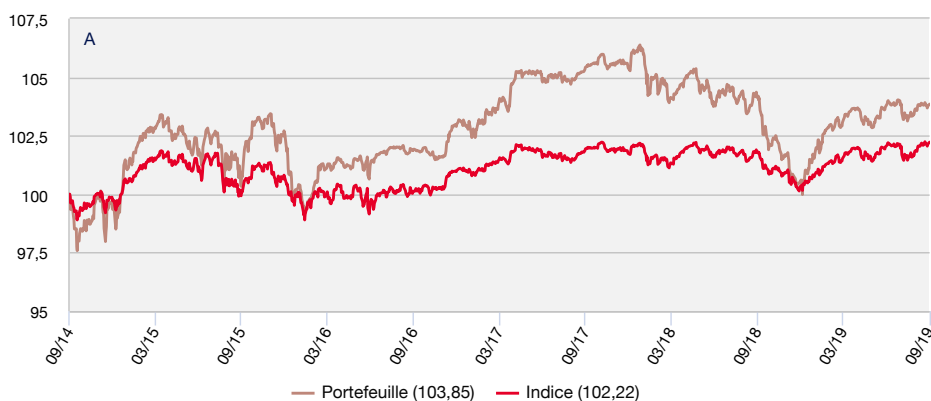
◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



A : Depuis le 01/01/2012, l'indicateur de comparaison est calculé dividendes réinvestis.

### Performances glissantes \*

|                     | Depuis le 31/12/2018 | 1 mois 30/08/2019 | 3 mois 28/06/2019 | 1 an 28/09/2018 | 3 ans 30/09/2016 | 5 ans 30/09/2014 | Depuis le 28/12/2007 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| <b>Portefeuille</b> | 3,22%                | 0,21%             | 0,13%             | -0,28%          | 1,89%            | 3,85%            | 11,71%               |
| <b>Indice</b>       | 1,85%                | 0,37%             | 0,20%             | 0,44%           | 2,09%            | 2,22%            | 7,49%                |
| <b>Ecart</b>        | 1,37%                | -0,16%            | -0,08%            | -0,72%          | -0,20%           | 1,63%            | 4,22%                |

### Performances calendaires (1) \*

|                     | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  | 2011   | 2010   | 2009   |
|---------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| <b>Portefeuille</b> | -4,54% | 2,33% | 0,44% | 3,15% | 0,94% | 5,26% | 5,15% | -3,44% | -3,81% | 2,83%  |
| <b>Indice</b>       | -1,35% | 0,72% | 0,34% | 0,92% | 0,42% | 2,11% | 2,13% | -1,06% | 0,16%  | 2,93%  |
| <b>Ecart</b>        | -3,19% | 1,61% | 0,10% | 2,23% | 0,52% | 3,15% | 3,02% | -2,38% | -3,98% | -0,10% |

\* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

### Indicateur(s) glissant(s)

|                                   | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Volatilité du portefeuille</b> | 2,20% | 2,38% | 2,82% |
| <b>Volatilité de l'indice</b>     | 1,25% | 1,16% | 1,55% |
| <b>Tracking Error ex-post</b>     | 1,20% | 1,38% | 1,56% |
| <b>Ratio d'information</b>        | -0,62 | -0,05 | 0,20  |
| <b>Ratio de Sharpe</b>            | 0,02  | 0,42  | 0,37  |

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

### Analyse des rendements

|                                      | Depuis le lancement |
|--------------------------------------|---------------------|
| <b>Baisse maximale</b>               | -7,92%              |
| <b>Délai de recouvrement (jours)</b> | 607                 |
| <b>Moins bon mois</b>                | 08/2011             |
| <b>Moins bonne performance</b>       | -2,30%              |
| <b>Meilleur mois</b>                 | 10/2015             |
| <b>Meilleure performance</b>         | 2,22%               |

### Indicateurs

|                         | Portefeuille | Indice |
|-------------------------|--------------|--------|
| <b>Sensibilité</b>      | 0,78         | 0,00   |
| <b>Nombre de lignes</b> | 35           | 72     |

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

En septembre, les indices actions sont repartis de l'avant tandis que les taux se sont redressés malgré les nouvelles mesures accommodantes prises par la BCE et la Fed.

En effet, les marchés actions ont plutôt été soutenus par les signaux positifs envoyés par la Chine et les Etats-Unis concernant les négociations commerciales, que par les nouvelles mesures accommodantes des banques centrales.

Le Cac 40 termine ainsi le mois sur une hausse de 4.5%. L'Eurostoxx 50 progresse de +4.2%, le S&P 500 en \$ de +1.7% et le MSCI Emergent en \$ de +1.7%.

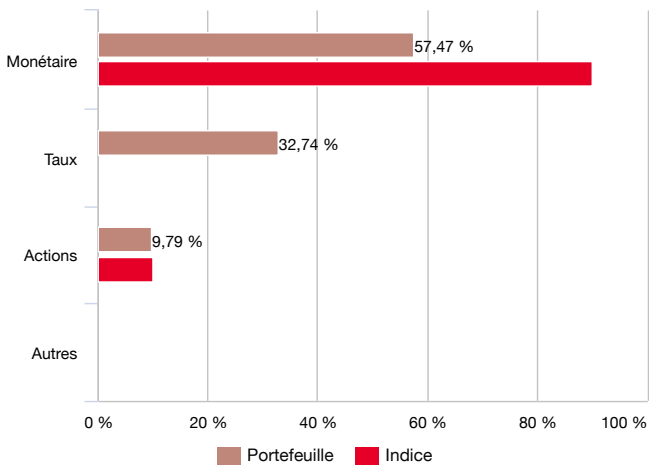
Coté taux, la Federal Reserve américaine a baissé ses taux directeurs. Cela représente la seconde baisse consécutive de taux après celle du 31 juillet. En ce qui concerne la zone euro, la BCE a annoncé de nouvelles mesures accommodantes: une baisse du taux de dépôt de 0.10%, l'introduction d'un système à paliers pour pouvoir atténuer les impacts négatifs des taux bas sur les comptes des banques, un TLTRO III aux modalités plus favorables et la reprise des rachats nets à un rythme de 20Md€ par mois à compter du 1er novembre.

Malgré ces mesures, les taux ont fait l'objet de prises de bénéfices après leur rally de l'été et ont repris de la hauteur aux quatre coins de la planète, de 1.5% à +1.67% pour le 10 ans US et de -0.70% à -0.57% en Allemagne.

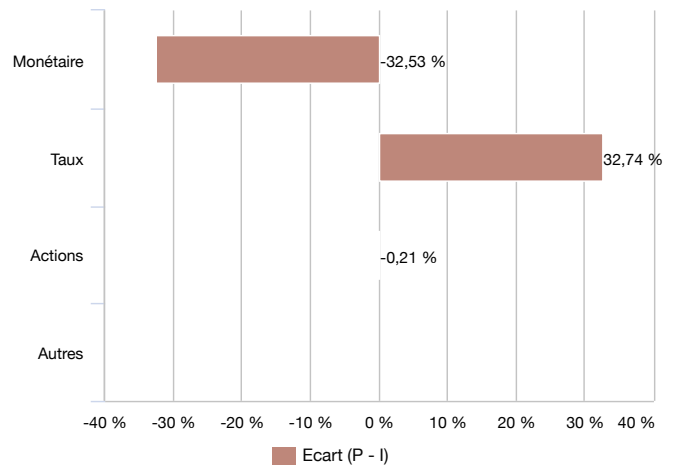
Le fonds est en retrait face à son indice sur le mois, pénalisé par son exposition au crédit d'entreprise et à la dette à hauts rendements alors que ces deux classes d'actifs avaient été depuis le début de l'année des moteurs de performance puissants.

Composition du portefeuille

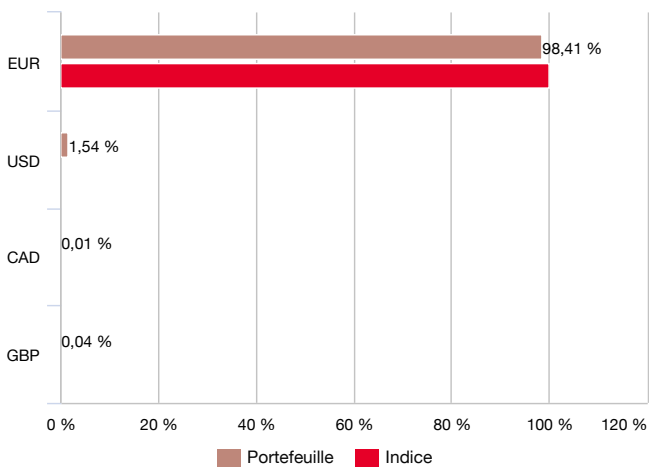
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



Répartition par devises



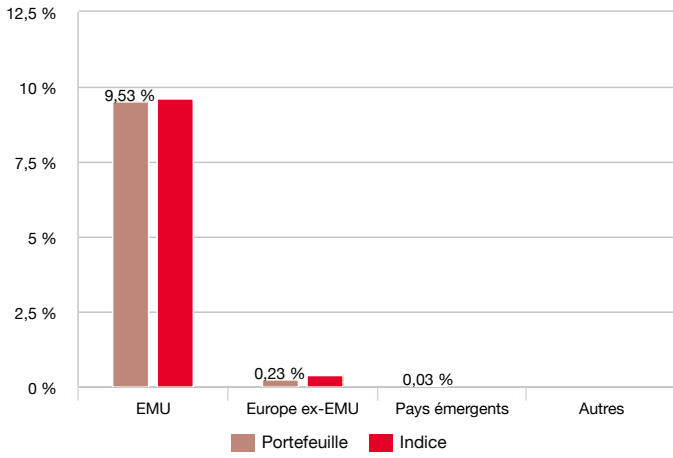
Principales lignes en portefeuille

|   | Portefeuille |
|---|--------------|
| SG MONE TRESO - I (C)                   | 20,42%       |
| AMUNDI 12 M -I-                         | 9,23%        |
| AMUNDI 6 M -I-                          | 9,22%        |
| AMUNDI ABS - IC                         | 8,33%        |
| SG MONET PLUS-I                         | 8,08%        |
| A-F EURO CORPORATE BOND-I EUR           | 7,58%        |
| SG OBLIG CORP 1-3 -I                    | 7,41%        |
| AM FLOAT RAT US CORP UC ETF HED EUR (C) | 6,44%        |
| CPR FOCUS INFLAT-I                      | 3,37%        |
| SG OBLIG HIGH YIEL                      | 2,78%        |

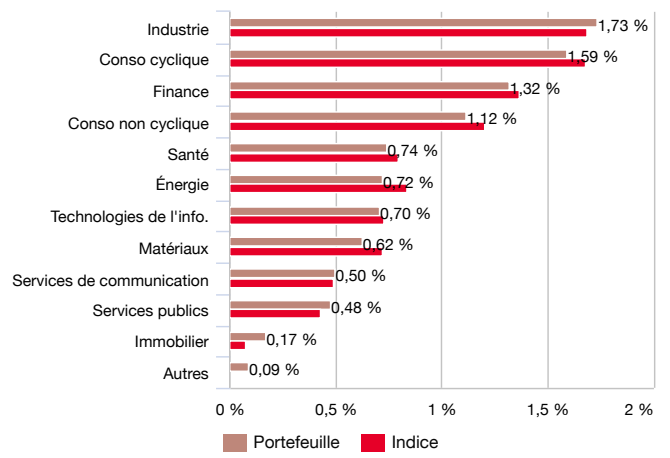
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions

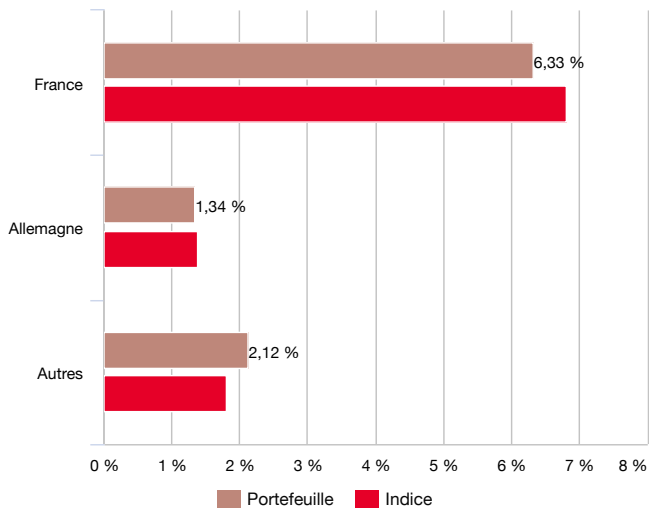
Répartition par zones géographiques



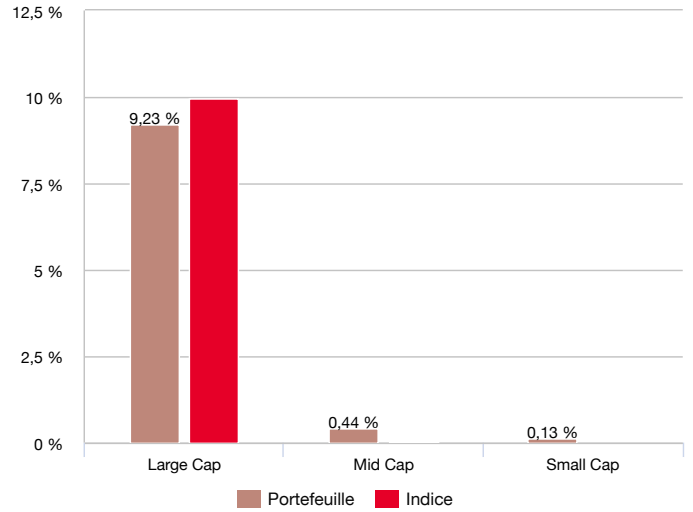
Répartition par secteurs



Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière

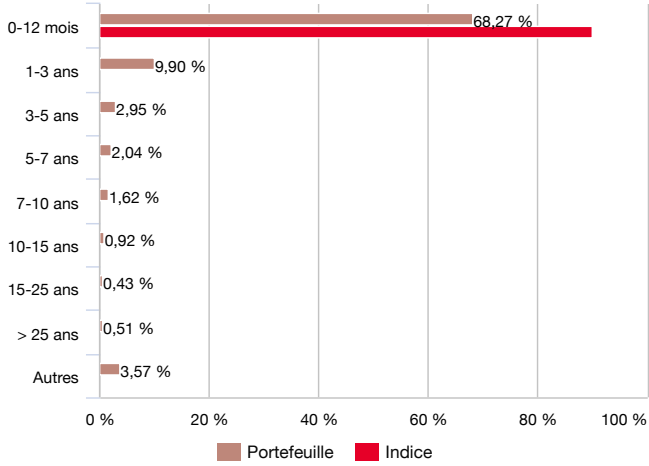


DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire

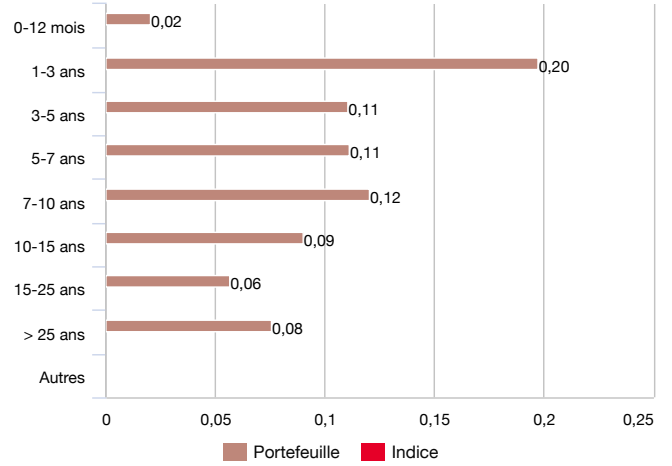
Répartition par maturités

En % d'actif



Répartition par maturités

En points de sensibilité

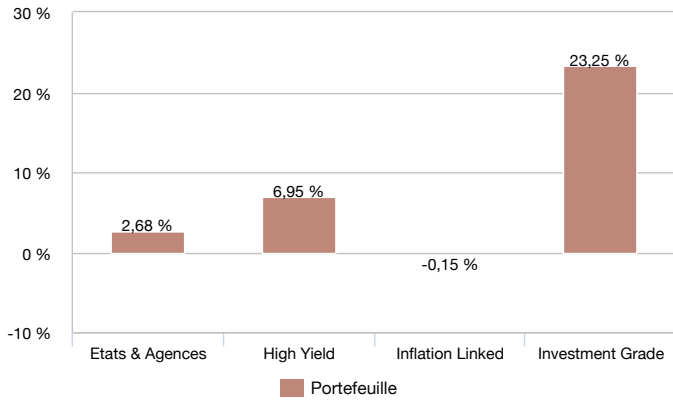


\* Autres : non classés, dépôts, appels de marge ...

\* Autres : non classés, dépôts, appels de marge ...

Répartition par types émetteurs

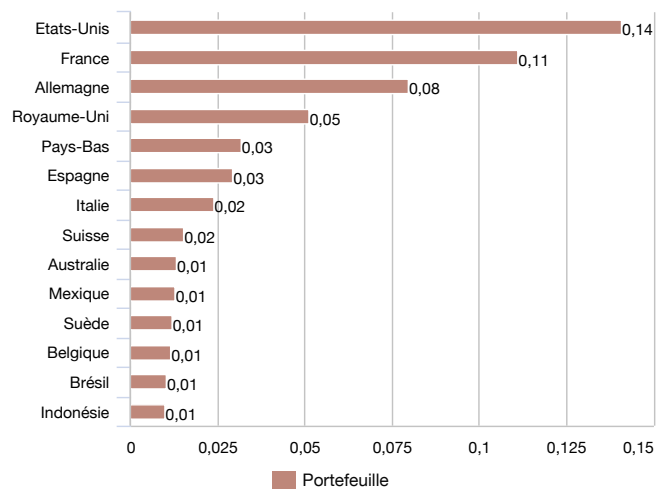
En % d'actif



Hors fonds monétaires et Cash

Répartition par pays

En points de sensibilité



DIVERSIFIÉ ■

**Caractéristiques principales**

|  |  |
|--|--|
| Forme juridique                            | Fonds Commun de Placement (FCP)  |
| Droit applicable                           | de droit français  |
| Société de gestion                         | Société Générale Gestion   |
| Dépositaire                                | SOCIETE GENERALE   |
| Date de création de la classe              | 28/12/2007   |
| Devise de référence de la classe           | EUR  |
| Affectation des sommes distribuables       | Capitalisation   |
| Code ISIN                                  | FR0010551689   |
| Souscription minimum: 1ère / suivantes     | 1 millième part(s)/action(s) / 1 millième part(s)/action(s)  |
| Périodicité de calcul de la VL             | Quotidienne  |
| Limite de réception des ordres             | Ordres reçus chaque jour J avant 18:30   |
| Frais d'entrée (maximum)                   | 2,00%  |
| Frais de gestion directs annuels maximum   | 1,20% TTC  |
| Frais de gestion indirects annuels maximum | 2,75% TTC  |
| Commission de surperformance               | Oui  |
| Commission de surperformance (% par an)    | 20,00% %   |
| Frais de sortie (maximum)                  | 0,00%  |
| Frais courants                             | 1,18% (prélevés) - 31/12/2018  |
| Durée minimum d'investissement recommandée | > 3 ans  |
| Historique de l'indice de référence        | 02/01/2012: 90.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 5.00% EURO STOXX 50 + 5.00% CAC 40<br>01/09/2010: 90.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 5.00% CAC 40 + 5.00% EURO STOXX 50<br>28/12/2007: 90.00% EONIA CAPITALISE + 5.00% CAC 40 + 5.00% EURO STOXX 50 |

**Avertissement**

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.