

DARWIN DIVERSIFIE 40-60 - C

SYNTHESE DE
GESTION

30/04/2019

DIVERSIFIÉ ■

Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 113,35 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 30/04/2019

Actif géré : 496,65 (millions EUR)

Code ISIN : FR0010551705

Indice de référence :

50% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 25% EURO STOXX 50 + 25% CAC 40

Objectif d'investissement

Le fonds est investi en actions et produits de taux de la zone Euro. L'exposition aux marchés actions, comprise entre 40 et 60%, 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)



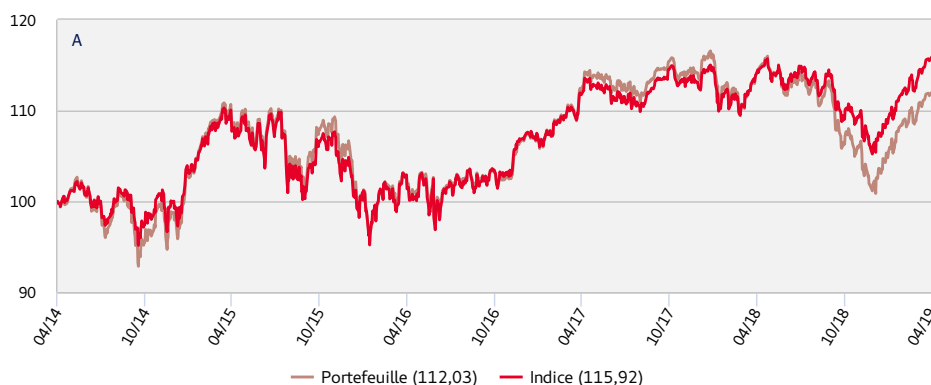
▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ 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 | Depuis le | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2018 | 29/03/2019 | 31/01/2019 | 30/04/2018 | 29/04/2016 | 30/04/2014 | 28/12/2007 |
| Portefeuille | 9,57% | 2,41% | 6,00% | -1,88% | 10,02% | 12,03% | 13,35% |
| Indice | 8,87% | 2,51% | 5,95% | 1,49% | 14,37% | 15,92% | 11,56% |
| Ecart | 0,70% | -0,10% | 0,05% | -3,36% | -4,35% | -3,90% | 1,79% |

Performances calendaires (1) *

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---------------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Portefeuille | -9,96% | 6,23% | 0,83% | 7,94% | 0,79% | 13,70% | 12,73% | -11,62% | -2,84% | 12,16% |
| Indice | -5,34% | 5,02% | 2,85% | 4,71% | 1,61% | 10,39% | 9,82% | -8,85% | -1,26% | 11,57% |
| Ecart | -4,62% | 1,21% | -2,02% | 3,23% | -0,82% | 3,31% | 2,91% | -2,76% | -1,58% | 0,59% |

* 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 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille | 7,49% | 6,68% | 8,83% |
| Volatilité de l'indice | 6,02% | 5,84% | 7,93% |
| Tracking Error ex-post | 1,74% | 1,34% | 1,59% |
| Ratio d'information | -1,96 | -1,01 | -0,44 |
| Ratio de Sharpe | -0,20 | 0,54 | 0,29 |

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 |
|--------------------------------------|---------------------|
| Baisse maximale | -29,17% |
| Délai de recouvrement (jours) | 1813 |
| Moins bon mois | 08/2011 |
| Moins bonne performance | -7,73% |
| Meilleur mois | 07/2009 |
| Meilleure performance | 5,71% |

Indicateurs

| | Portefeuille | Indice |
|-------------------------|--------------|--------|
| Sensibilité | 0,30 | 0 |
| Nombre de lignes | 37 | 71 |

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

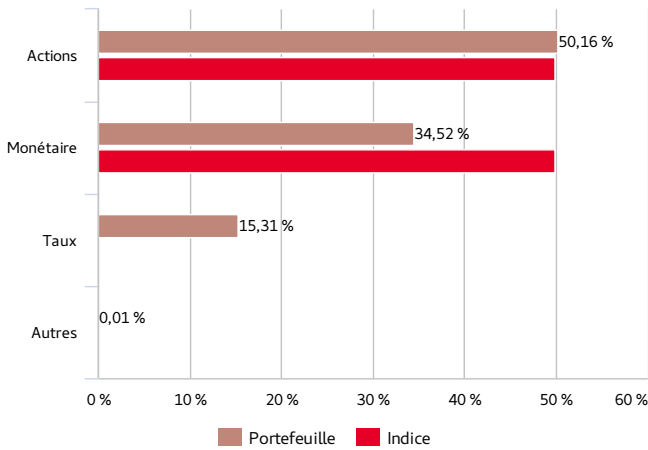
DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

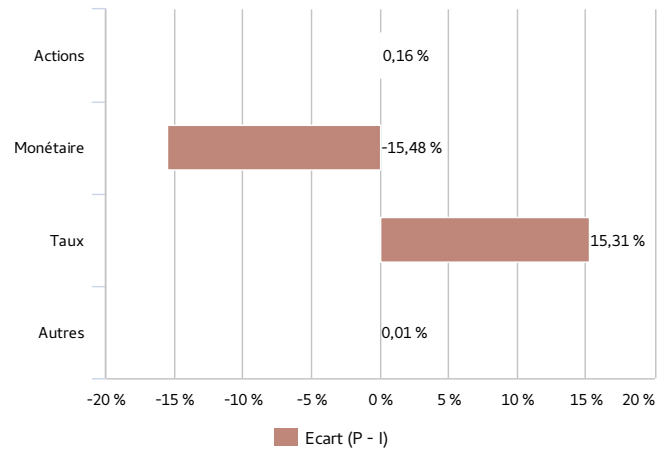
Les marchés poursuivent résolument leur hausse en avril, portés par la perspective d'apaisement des tensions politiques et commerciales, par les publications rassurantes des entreprises et par la bonne santé globale de l'économie sur fond de faible inflation. La progression des marchés développés est homogène : Les indices européens et américains sont au coude-à-coude avec des performances avoisinant les 4% (pour le MSCI Europe et le S&P500 en monnaie locale), tandis que le Japon termine le mois sur une performance de 5% (monnaie locale). De leur côté, les marchés émergents progressent seulement de 2% en raison notamment de la piètre performance du Latam (+0.5%). Du côté des banques centrales, le ton est toujours plutôt accommodant avec la Fed qui se montre prudente et attentiste et la BCE qui repousse à 2020 sa première hausse éventuelle de taux. Sur le mois, le taux 10 ans américain a oscillé entre 2.40% et 2.60% alors que le taux 10 ans allemand retourne en territoire positif et fini le mois à 0.03%. Le fonds est en léger retrait face avec son indice sur le mois. La bonne performance des obligations à haut rendement et du crédit n'a pas réussi à compenser la performance décevante des sous-jacents exposés aux actions de la zone euro.

Composition du portefeuille

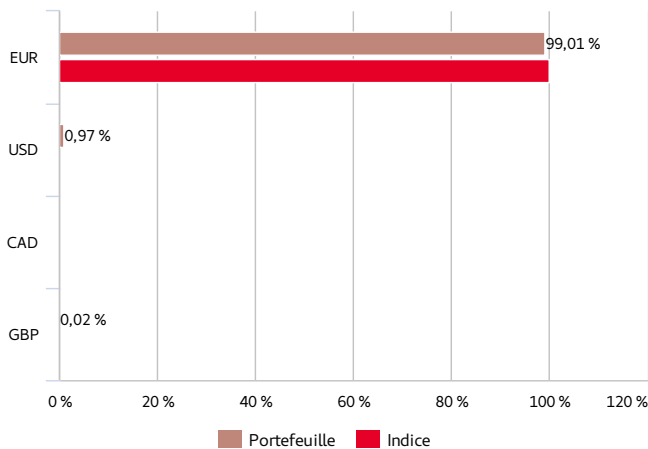
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



Répartition par devises



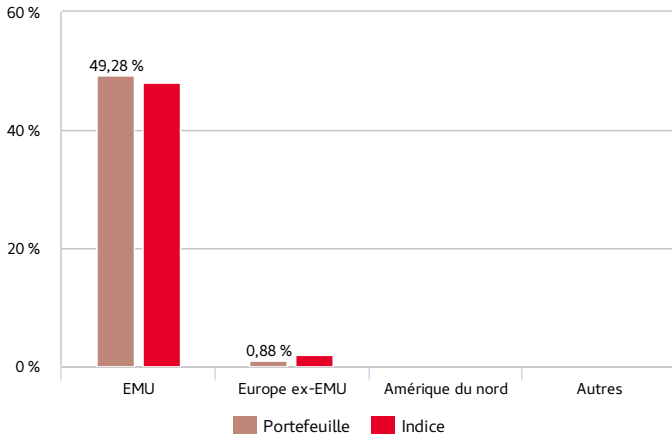
Principales lignes en portefeuille

| | Portefeuille |
|--------------------------------------|--------------|
| SG MONE TRESO - I (C) | 11,19% |
| SG ACT FRANCE - C | 7,21% |
| SG VAL ALPHA ACT FCE | 5,33% |
| AMUNDI ACTIONS FRA-I | 5,13% |
| CPR EUROLAND ESG -IC- | 5,08% |
| A-F2 EUROLAND EQUITY-I | 5,07% |
| AMUNDI ACT FRA ISR-Z (C) | 4,69% |
| AMUNDI 6 M -I- | 4,69% |
| AMUNDI CAC 40 UCITS ETF DR - EUR (C) | 4,00% |
| AMUNDI ABS - IC | 3,61% |

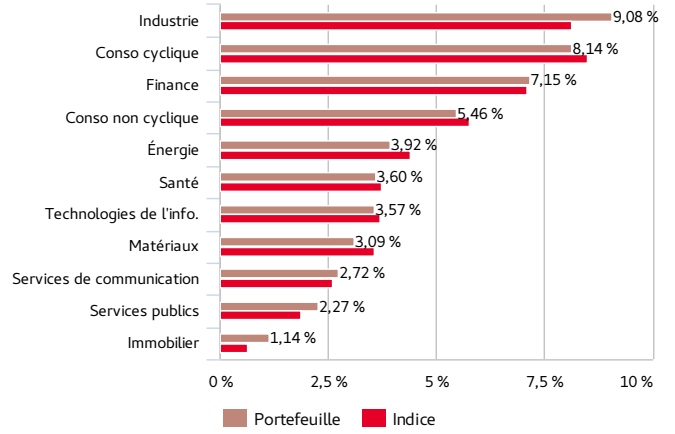
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions

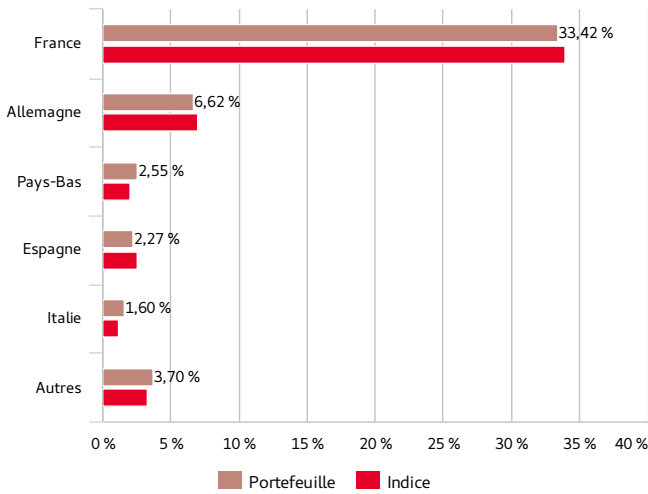
Répartition par zones géographiques



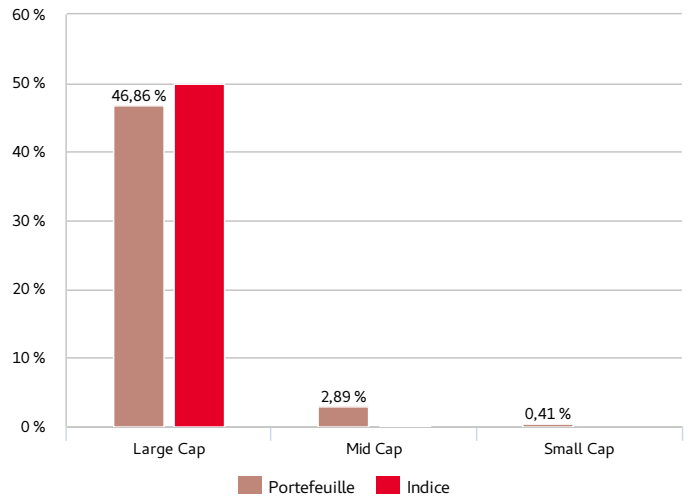
Répartition par secteurs



Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière

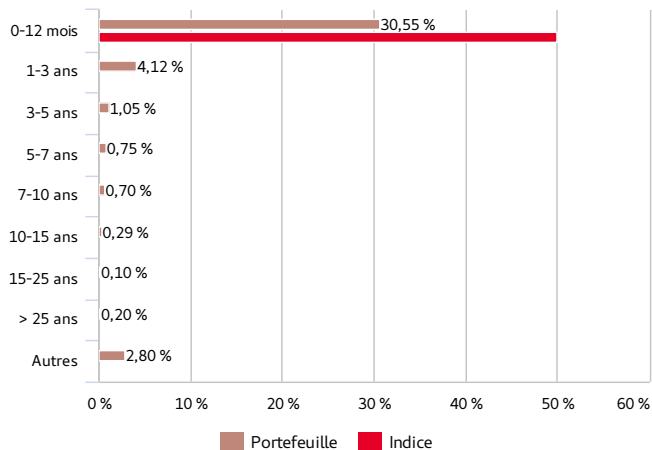


DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire

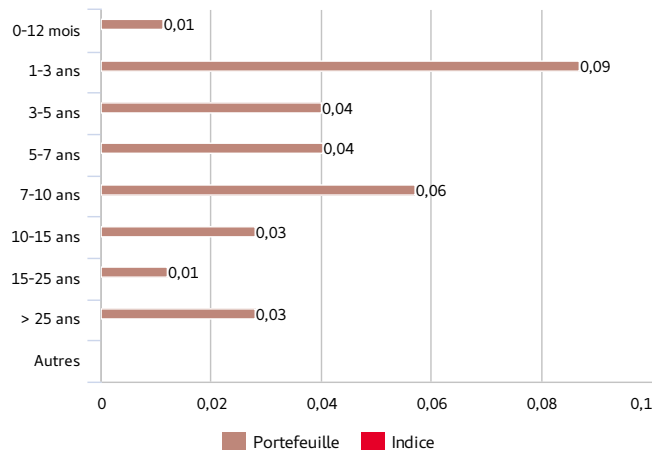
Répartition par maturités

En % d'actif



Répartition par maturités

En points de sensibilité

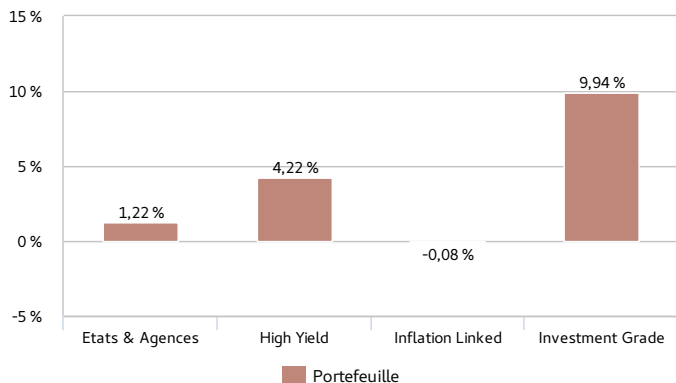


* Autres : non classés, deposits, appels de marge ...

* Autres : non classés, deposits, appels de marge ...

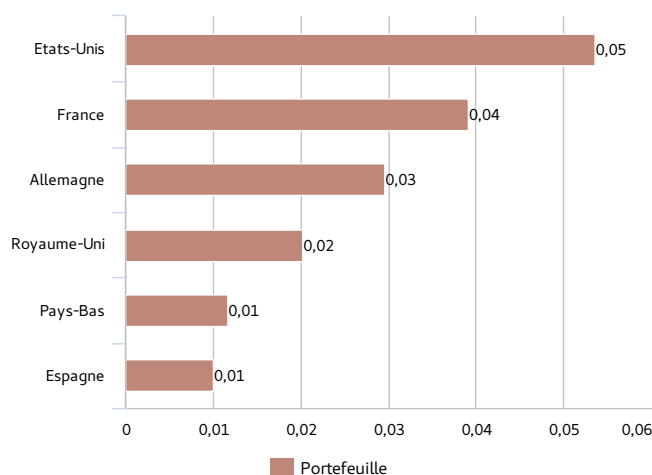
Répartition par types émetteurs

En % d'actif



Répartition par pays

En points de sensibilité



Hors fonds monétaires et Cash

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 | FR0010551705 |
| 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% |
| Frais courants | 1,93% (prélevés) - 29/12/2017 |
| Durée minimum d'investissement recommandée | > à 5 ans |
| Historique de l'indice de référence | 02/01/2012: 50.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 25.00% EURO STOXX 50 + 25.00% CAC 40 01/09/2010: 50.00% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 25.00% CAC 40 + 25.00% EURO STOXX 50 28/12/2007: 50.00% EONIA CAPITALISE + 25.00% CAC 40 + 25.00% 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.