

HEVEA DYNAMIQUE

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2025

DIVERSIFIÉ ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 345,94 (EUR)

Date de VL et d'actif géré : 28/02/2025

Actif géré : 41,06 (millions EUR)

Code ISIN : FR0007020474

Indice de référence :

10% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y
(17H15) + 70% MSCI EMU + 20% MSCI WORLD

Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée, la recherche de la meilleure performance en s'exposant principalement aux marchés d'actions et pour le complément aux marchés de taux de la zone euro et internationaux. Cette gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire au sein d'OPC

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



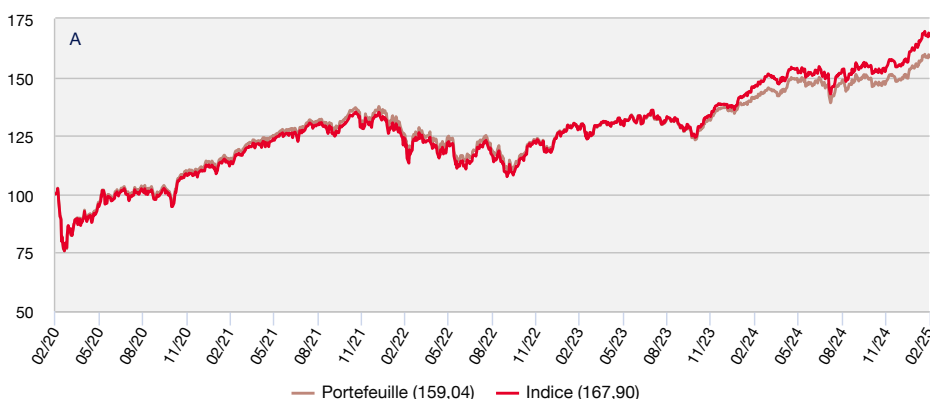
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant SUPÉRIEURE À 7 ANS.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas 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.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



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

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020	27/02/2015	29/05/1998
Portefeuille	6,58%	2,08%	7,34%	12,84%	27,13%	59,04%	77,23%	126,92%
Indice	8,16%	2,30%	9,06%	15,14%	35,90%	67,90%	93,05%	231,40%
Ecart	-1,58%	-0,22%	-1,71%	-2,30%	-8,77%	-8,86%	-15,82%	-104,48%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	8,84%	15,32%	-12,29%	21,79%	2,54%	24,01%	-13,17%	11,25%	4,06%	10,38%
Indice	12,17%	17,45%	-11,62%	21,45%	0,92%	23,64%	-9,74%	10,20%	5,33%	9,17%
Ecart	-3,34%	-2,12%	-0,68%	0,34%	1,62%	0,36%	-3,43%	1,04%	-1,27%	1,22%

* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	9,85%	11,89%	14,25%
Volatilité de l'indice	10,25%	12,57%	14,30%
Tracking Error ex-post	1,63%	1,67%	1,54%
Ratio d'information	-1,36	-1,41	-0,76
Ratio de sharpe	0,94	0,49	0,59

* 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 (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-60,40%
Délai de recouvrement (jours)	3 153
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-15,07%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	13,98%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	0,48	0,18
Nombre de lignes	26	1 415

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

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

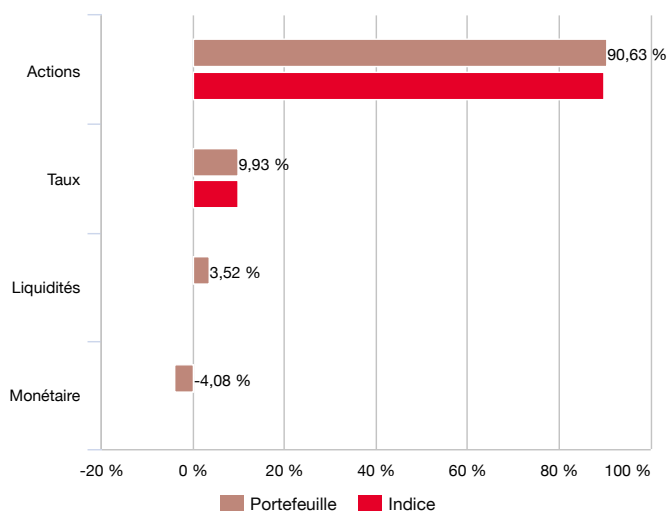
L'économie mondiale présente une image contrastée en février. La croissance américaine reste résiliente, mais des signes de faiblesse apparaissent. Les marchés actions européens ont continué sur leur lancée en février pour enregistrer un début d'année record, en nette surperformance par rapport aux actions américaines. Malgré les tensions commerciales, les investisseurs ont salué les bons résultats des entreprises européennes, les élections allemandes et la potentialité d'un cessez-le-feu en Ukraine. L'inflation reste cependant une source d'incertitude dans un contexte géopolitique tendu.

Dans cet environnement, le CAC 40 termine en hausse de +2.04%, l'Eurostoxx 50 progresse à +3.45%, le S&P 500 en dollar de -1.30%, et le MSCI Emergent finit le mois à +0.5%. Coté obligataire, le mois de février a été marqué par une baisse généralisée des niveaux de taux. Le rendement du US Treasury 10 ans a ainsi baissé de -33bp terminant à 4,2%, et le rendement du 10 ans Allemand est passé de 2.46% à 2.40%.

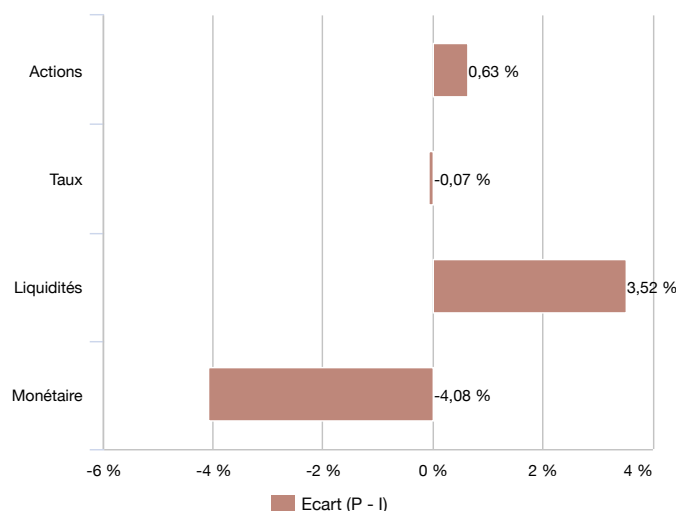
Malgré une bonne performance relative du secteur bancaire de la zone euro et des petites et moyennes capitalisations, le portefeuille a sous performé son indice sur le mois, pénalisé principalement par la performance décevante du fonds Amundi Euroland Equity.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

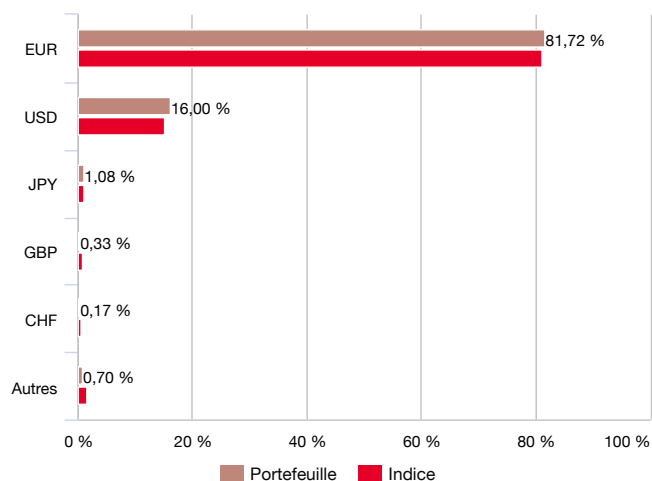
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



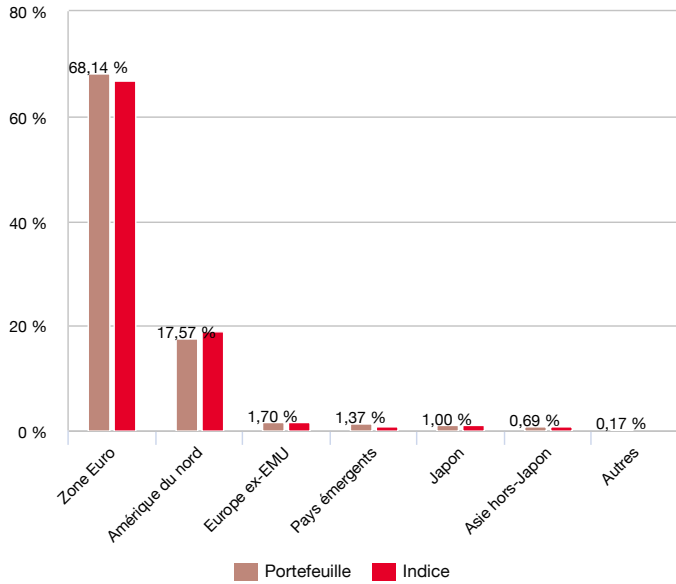
Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

Ligne	Portefeuille
A-F EUROLAND EQ-Z EUR	36,30%
AM ID MSCI EMU-UC ETF DR-EUR PARIS	9,70%
A-F EUROLAND EQ DYNAMIC M-FACTOR-I EUR	8,47%
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT-IEC	7,26%
AMUNDI ACT EURO ISR-Z (C)	6,25%
AMUNDI EUROZONE MICR-I2	5,18%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE - Z (C)	4,95%
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ACC PAR)	4,50%
LYXOR EURMS1-3Y INV GR DR	4,01%
SG CPR ACTIONS USA - I (C)	3,28%

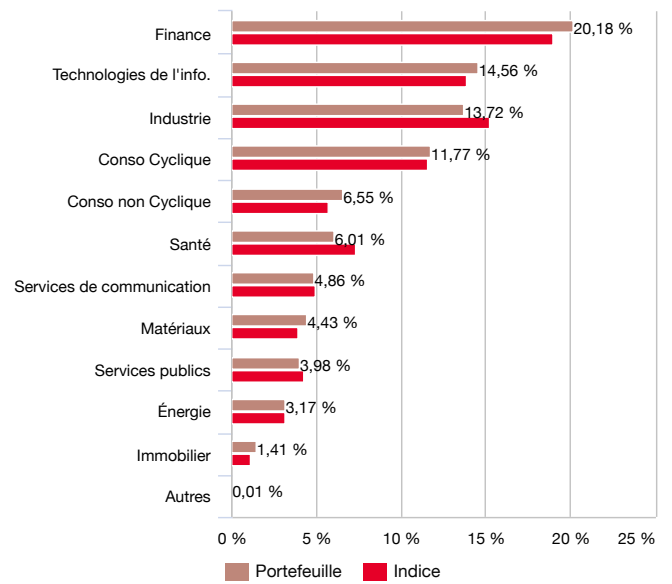
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



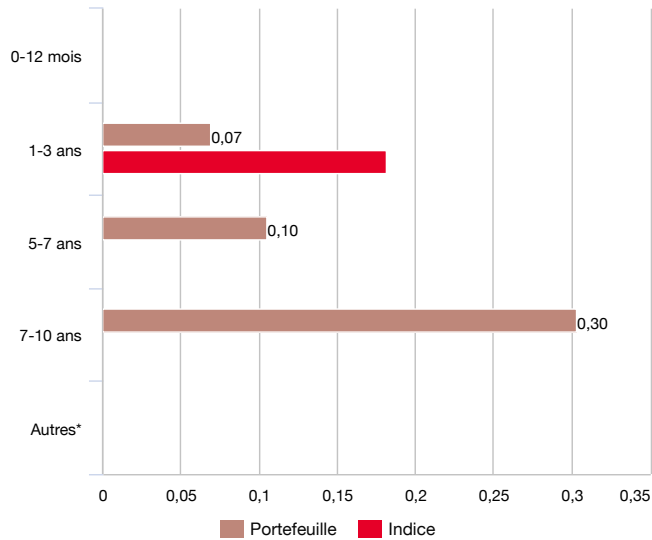
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Composition du portefeuille - Analyse des obligations et du monétaire (Source : Amundi)

Répartition par maturités (Source : Amundi) *

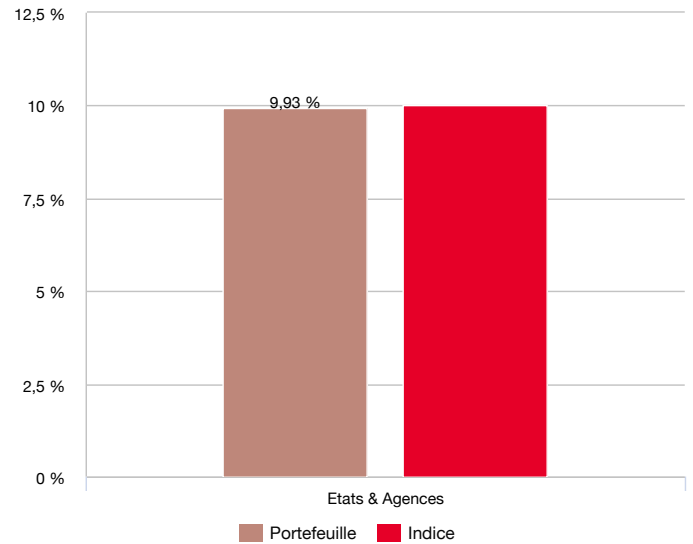
En points de sensibilité



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

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

En % d'actif



DIVERSIFIÉ ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	17/04/1998
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0007020474
Souscription minimum: 1ère / suivantes	150 Euros / 1 Part(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)	5,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	2,40% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	2,75% TTC
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation	2,48%
Durée minimum d'investissement recommandée	SUPÉRIEURE À 7 ANS
Historique de l'indice de référence	12/09/2022 : 70.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 10.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (17H15) 30/12/2005 : 70.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 10.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) 10/08/2005 : 60.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 15.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 5.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES 25/04/2005 : 40.00% MSCI WORLD + 40.00% MSCI EMU + 10.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 10.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES

Avertissement

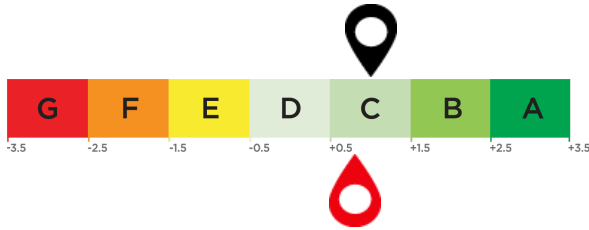
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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 en tête du document sauf mention contraire.

DIVERSIFIÉ ■

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 65% MSCI EMU + 5% MSCI EUROPE MICRO CAP + 20% MSCI WORLD + 10% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (17H15)



Score du portefeuille d'investissement: 0,98

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,79

Couverture ESG (source : Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi²	100,00%	99,23%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG³	95,97%	99,29%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.