

EDEN

Informations clés

▶ Valeur liquidative	1 389,05 €
▶ Performance depuis la création	38,9 %
▶ Performance depuis le début de l'année	8,9 %
▶ Actif net du portefeuille	29,398 M€
▶ Code ISIN	FR0013514080
▶ Nombre total de lignes actions	47
▶ Éligible au PEA	non

Profil du fonds

- ▶ Le FCP a pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence composite en participant à la hausse comme à la baisse des marchés actions, sur la durée de placement recommandée.
- ▶ Le gérant mène une gestion discrétionnaire en termes d'allocation d'actifs, via des OPC/ETF (de droit français ou européens), des fonds d'investissement et des titres vifs. Le gérant est exposé aux marchés suivants :
  - Actions internationales (40% à 100% de l'actif net)
  - Obligations et titres de créances (0% à 25% de l'actif net)
  - Instruments du marché monétaire (de 0% à 60% de l'a. n.)
  - Parts ou actions d'OPC / ETF (de 0% à 100% de l'actif net)

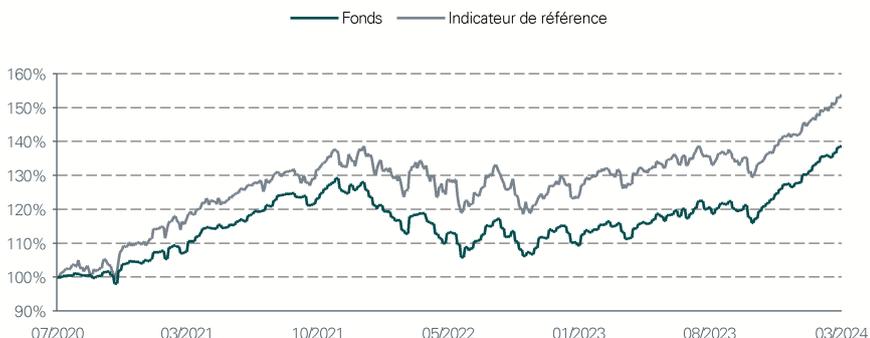
Caractéristiques principales

Fonds géré par :	ABN AMRO Investment Solutions conseillé par Neufлизe OBC
Date de création de la part :	30/07/2020
Affectation des revenus :	Capitalisation
Nature juridique :	FCP
Durée de placement recommandée :	Supérieure à 5 ans
Indicateur de référence :	90% * (50% MSCI Europe Net TR en EUR + 40% MSCI World ex Europe Net TR en EUR + 10% MSCI Daily TR Net Emerging Markets en EUR) + 10% Euribor 1 mois capitalisé
Devise :	EUR
Valorisation :	Hebdomadaire, le vendredi
Souscriptions / rachats :	12h00 le jour de la valorisation
Souscription minimale initiale :	1 part
Pays de commercialisation :	France
Frais de gestion fixes max :	0,71% si < 19 M€ 0,57% si < 25M€ 0,52% si > 25M€ (Max TTC)
Commissions de surperformance :	Néant
Droits d'entrée max :	Non acquis : 5% - Acquis : 0%
Droits de sortie max :	Non acquis : 0% - Acquis : 0%
Dépositaire :	CACEIS Bank
Valorisateur :	CACEIS Fund Administration

Commentaire de gestion

En mars, tant les actions que les obligations ont enregistré une hausse au cours d'un mois marqué par les banques centrales, lesquelles n'ont engendré aucun mouvement majeur sur la volatilité. En effet, les 3 principales banques centrales n'ont pas créé la surprise maintenant inchangé leur taux directeur, continuant ainsi à laisser entrevoir une baisse des taux en juin. Cependant, si la désinflation s'est poursuivie à un bon rythme au Royaume-Uni, la situation s'annonce plus complexe en Zone Euro et aux Etats-Unis. Ainsi, avant de procéder à une baisse de taux, la BCE a indiqué attendre davantage de données sur les salaires tandis que la Fed a maintenu ses prévisions de trois baisses de taux en 2024 mais le niveau des taux attendu par les gouverneurs a en moyenne augmenté. Dans le même temps, en Europe l'activité s'est légèrement améliorée, les différentes enquêtes faisant état d'une confiance qui se redresse tandis que les conditions de crédits s'assouplissent légèrement. Aux Etats-Unis, l'économie est demeurée solide avec des indicateurs économiques qui restent en expansion et globalement en ligne avec les attentes. Au Japon, les négociations de salaires ont abouti sur une hausse de 5.3% amplifiant ainsi les pressions inflationnistes que connaît le pays. En réaction et à contre-courant de la majorité des banques centrales, la BoJ a donc monté ses taux, qui repassent désormais en territoire positif dans une fourchette de 0% à 0.1%. La Banque centrale a également mis fin à sa politique de contrôle de la courbe des taux et à ses achats d'ETF et REITS. Dans ce contexte de volatilité en régimes de risque faible et de condition financières plutôt accommodantes, les marchés actions ont progressé, tirés notamment par les valeurs cycliques. Le S&P 500 a grimpé de 3.2% tandis que l'Eurostoxx 50 a lui affiché une hausse plus importante de 4.4%. Les taux longs ont diminué que ça soit aux US, où le taux 10 ans a baissé de 3.8 bps à 4.206%, et en Europe aussi, où le Bund a chuté de 11.2 bps à 2.292%. Le Hang Seng Index a grimpé légèrement de 0.64% tandis que les investissements étrangers ont atteint leur plus bas niveau historique. Le prix du Brent a augmenté de 4,5 % pour atteindre \$87.4

Évolution des performances\*



\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont nettes de frais hors frais de souscription.

Performances\*

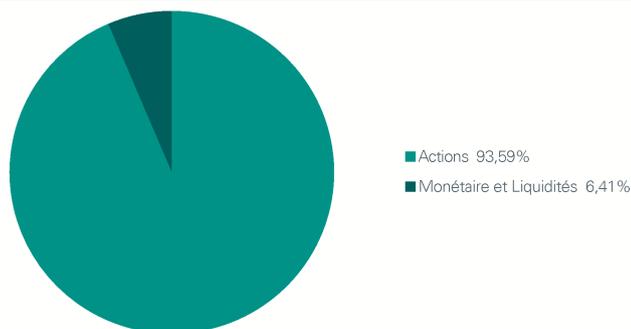
	Fonds	Indicateur de référence	Ecart de performance
Mars 2024	2,50 %	3,21 %	-0,71 %
Depuis le début de l'année	8,91 %	8,28 %	0,63 %
1 an	21,50 %	17,84 %	3,66 %
3 ans	23,21 %	28,16 %	-4,95 %
5 ans	-	-	-
Depuis la création	38,91 %	53,95 %	-15,04 %
2023	16,57 %	15,40 %	1,17 %
2022	-14,47 %	-10,19 %	-4,28 %
2021	21,53 %	23,06 %	-1,53 %
2020	-	-	-
2019	-	-	-

Ratios de risque et de performance

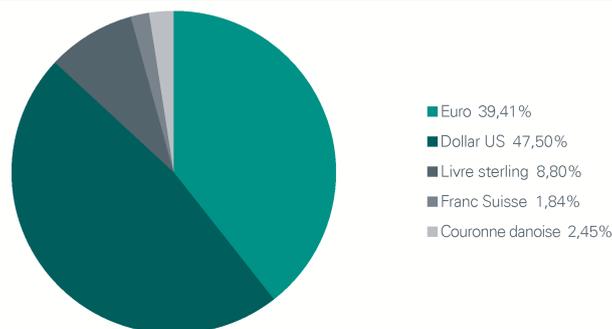
	Fonds		Indicateur de référence	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	8,22 %	9,98 %	8,63 %	10,64 %
Beta actions	0,91	0,90	-	-
Tracking error	2,48 %	3,17 %	-	-
Ratio de Sharpe	2,10	0,55	1,58	0,64
Ratio d'information	1,47	-0,41	-	-



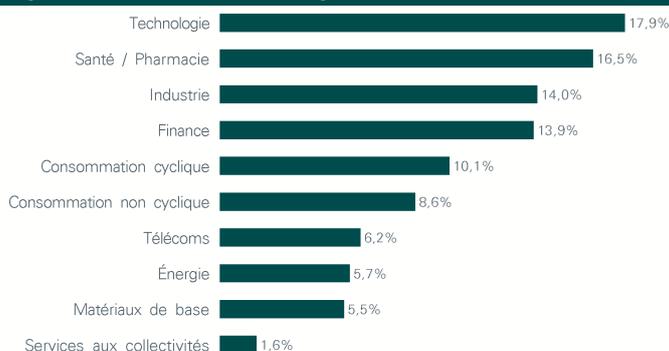
## Exposition nette actions



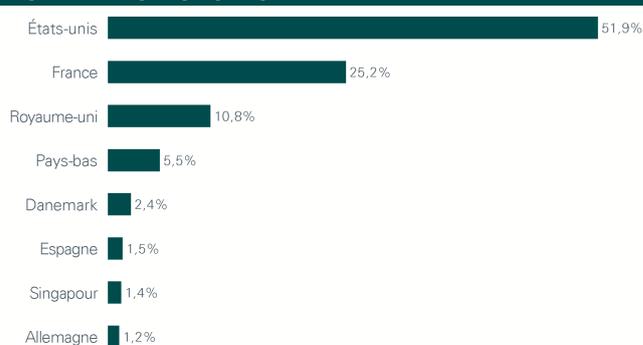
## Répartition par devise (Titres vifs)



## Répartition sectorielle de la poche actions



## Répartition géographique\*



\* 10 premiers pays.

## 10 principaux émetteurs actions

Libellés	Secteurs	Poids
MICROSOFT CORP	Technologie	3,0 %
JP MORGAN CHASE AND CO	Finance	2,6 %
CRH PLC	Matériaux de base	2,5 %
COSTCO WHOLESALE CORP	Consommation non cyclique	2,4 %
TOTALENERGIES SE FR	Énergie	2,4 %
SHELL PLC.	Énergie	2,3 %
EMERSON ELECTRIC CO	Industrie	2,3 %
VINCI SA	Industrie	2,3 %
SALESFORCE INC	Technologie	2,2 %
BNP PARIBAS	Finance	2,1 %

## Principaux mouvements

Achat	Vente
NVIDIA CORP	-
-	-
Renforcement	Allègement
-	ACCENTURE PLC-A
-	XYLEM INC