



L'objectif de gestion est d'obtenir une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à 4 % à un horizon de placement d'environ 4 ans, soit de la date de création du fonds au 31 décembre 2027. Sa stratégie d'investissement s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres de créance issus d'émetteurs privés, dite « bond picking ».


12 M€
Actif net

102,72 €
Valeur liquidative

Caractéristiques

Création	28/11/2023
Code ISIN	FR001400KTR2
Code Bloomberg	ECHTRAD FP
Devise de cotation	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice	
Eligible au PEA	Non
Classification SFDR	Article 8

Conditions financières

Commission de souscription / rachat	3% max. / Néant
Frais de gestion annuels	1,00% TTC max.
Commission de surperformance	Non
Valorisation	Quotidienne
Cut-off	Midi
Règlement	J+2
Valorisateur	Société Générale
Dépositaire	BNP Paribas SA

Profil de risque et de rendement (%)

(pas hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
Max. drawdown de l'OPC	-	-	-
Recouvrement (en jours ouvrés)	-	-	-

Risque le plus faible
Risque le plus élevé


Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 4 années.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Horizon de placement conseillé
4 ans


Commentaire du gérant

Le fonds et le gisement *high yield* génèrent une performance de plus de 2 % en décembre, alimentée par la baisse des taux et des primes de risque. Le fonds est à présent en ligne avec le portefeuille cible, les souscriptions ayant été investies dans 60 lignes. Certains émetteurs profitent à plein de la réduction de leur prime de risque et inscrivent des performances mensuelles de près de 4 %, notamment certaines fortes convictions du fonds : le spécialiste de la fermeture de bouteilles GUALA CLOSURES, et le spécialiste de la location de matériel de chantier LOXAM. MAXEDA se distingue également (obligation 2026 +3,9 % depuis l'achat) grâce à une publication trimestrielle rassurante concernant son profil de liquidité. Le fonds conserve un rendement proche de 5 % après ce mouvement haussier de fin d'année.

Gérants : Uriel Saragusti, Aurélien Jacquot

Evolution de l'OPC depuis la création (base 100)

Cette part a été créée en 2023.
La performance calculée
pour une durée inférieure à un an
ne peut en aucun cas être affichée

Performances cumulées (%)

Cette part a été créée en 2023.
La performance calculée
pour une durée inférieure à un an
ne peut en aucun cas être affichée

Performances annualisées (%)

Cette part a été créée en 2023.
La performance calculée
pour une durée inférieure à un an
ne peut en aucun cas être affichée

Historique des performances (%)

Cette part a été créée en 2023.
La performance calculée
pour une durée inférieure à un an
ne peut en aucun cas être affichée

Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les performances de l'OPC et de l'indicateur de référence tiennent compte des éléments de revenus distribués.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC.

Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de l'OPC

Positions en portefeuille	59
Nombre d'émetteurs	57
Notation moyenne (instrument noté)	BB-

Duration à maturité	3,3
Sensibilité taux à maturité	3,2
Rendement à maturité	5,2%
Données de la poche investie	Source : LFDE, Bloomberg

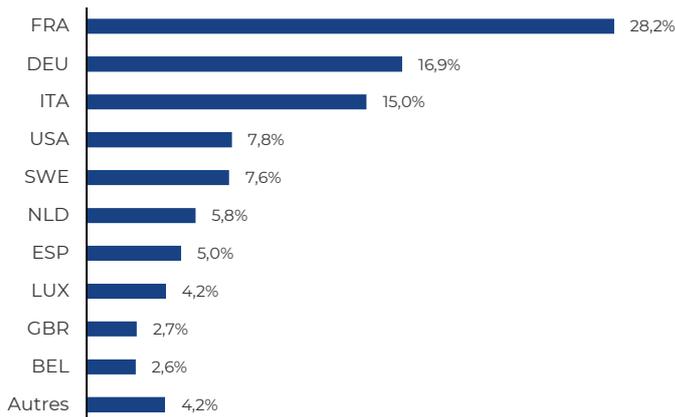
Profil des obligations

Répartition par type d'obligation

Obligations à taux fixe	95,6%
Obligations convertibles	4,4%

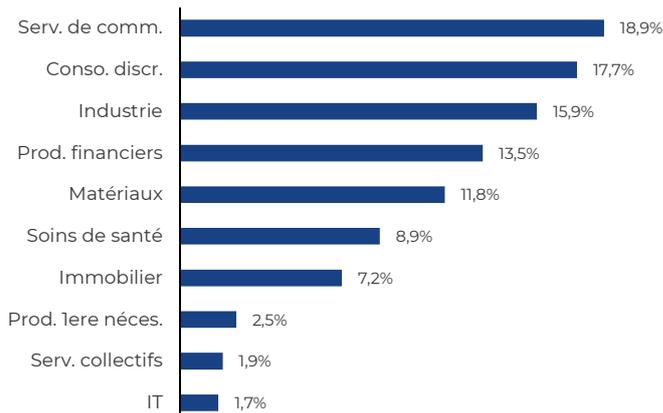
Répartition géographique

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Répartition sectorielle (GICS)

(en % de l'actif net hors trésorerie)



Principales positions

Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
TK Elevator 4.375% 07/27	DEU	Industrie	3,5
ZF Finance 2.75% 05/27	DEU	Conso. discr.	3,4
Organon 2.875% 04/28	USA	Soins de santé	3,2
Verisure 9.25% 10/27	SWE	Industrie	2,9
Unicredit 5.85% SNP 11/27	ITA	Prod. finan...	2,8

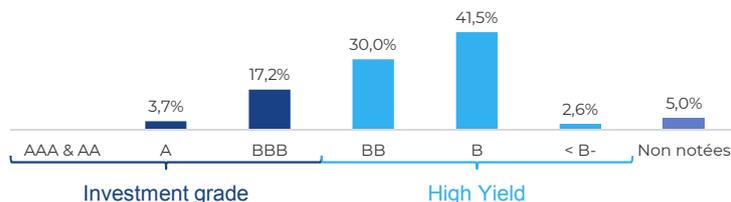
Valeurs	Pays	Secteurs	En % de l'actif net
Ford 4.867% 08/27	USA	Conso. discr.	2,7
Nidda Stada 7.5% 08/26	DEU	Soins de santé	2,7
Edreams 5.5% 07/27	LUX	Conso. discr.	2,7
Trivium Packaging 3.75% 08/26	NLD	Matériaux	2,6
Itelyum 4.625% 10/26	ITA	Industrie	2,5

Poids des 10 premières positions : **29,0%**

Source : LFDE

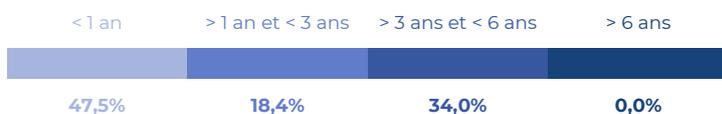
Répartition par notation

(% de la poche obligataire)



Répartition des obligations à taux fixe

(calcul effectué à la date du prochain call)



Données ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance)

Données ESG

Taux de couverture de l'analyse ESG*	94%			
Notes moyennes pondérées	E	S	G	ESG
OPC	6,4	5,4	6,5	6,2
Univers	7,1	5,5	6,4	6,0

*Pourcentage de l'actif net couvert par une analyse ESG.
Source : LFDE, MSCI ESG Research

Intensité des émissions induites

(en tonne équivalent CO ₂ par million d'euro de valeur d'entreprise)	
OPC	110,8
Indice	-

Source : Carbon4 Finance

La note de Gouvernance compte pour environ 60 % de la note ESG. Les taux de couverture de l'analyse ESG sont variables suivant les OPC et peuvent évoluer dans le temps.

Pour plus d'information sur notre processus d'intégration ESG, notre **Code de Transparence** est disponible sur www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin.