HEVEA EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire

31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■ Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **296,86 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**

Actif géré : **81,16 (millions EUR)**

Code ISIN : **FR0007020482**

Indice de référence :

15% FTSE WGBI ALL MATURITIES + 30% MSCI EMU + 20% MSCI WORLD + 35% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (17H15)

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 de manière équilibrée aux marchés internationaux de taux et d'actions. Cette gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire au sein d'OPC.

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

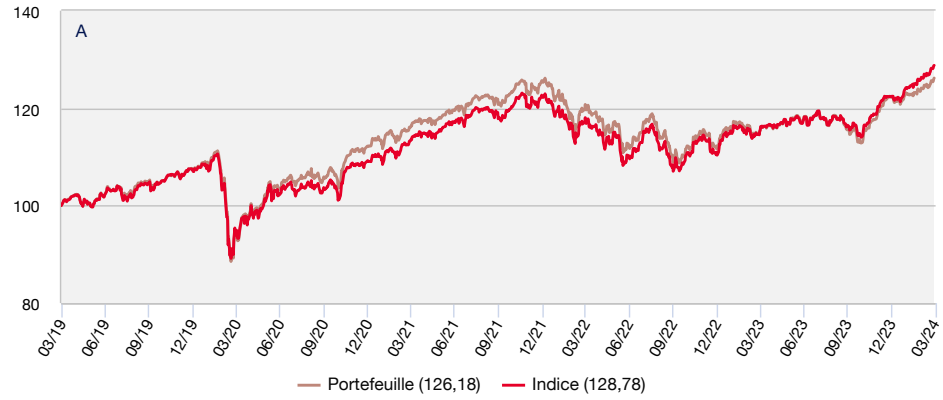
1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant > à 5 ans.
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 29/12/2023	1 mois 29/02/2024	3 mois 29/12/2023	1 an 31/03/2023	3 ans 31/03/2021	5 ans 29/03/2019	10 ans 31/03/2014	Depuis le 12/06/1998
Portefeuille	3,21%	2,02%	3,21%	8,64%	8,41%	26,18%	58,70%	94,73%
Indice	5,20%	2,24%	5,20%	10,81%	13,38%	28,78%	62,50%	173,56%
Ecart	-1,99%	-0,22%	-1,99%	-2,16%	-4,97%	-2,60%	-3,80%	-78,83%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	9,40%	-10,81%	11,63%	4,78%	15,48%	-6,79%	5,80%	4,31%	6,78%	9,55%
Indice	10,93%	-9,69%	12,02%	1,98%	14,40%	-4,05%	4,16%	4,46%	6,73%	7,76%
Ecart	-1,53%	-1,12%	-0,39%	2,80%	1,08%	-2,73%	1,64%	-0,15%	0,04%	1,79%

* 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	7,25%	8,55%	8,84%
Volatilité de l'indice	6,32%	8,17%	8,30%
Tracking Error ex-post	1,71%	1,53%	1,59%
Ratio d'information	-1,33	-1,01	-0,27
Ratio de sharpe	0,88	0,18	0,48

* 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	-39,80%
Délai de recouvrement (jours)	2 138
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-9,18%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	7,04%

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	2,68	1,75
Nombre de lignes	34	2 730

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

HEVEA EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire
31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Les chiffres économiques publiés en mars ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine et une très légère amélioration en Europe à partir d'une situation de quasi-stagnation. Le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023.

Dans ce contexte, les actions ont poursuivi leur ascension.

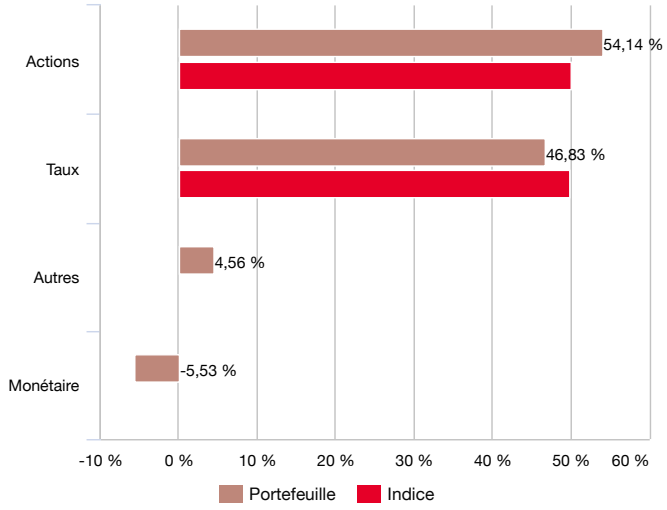
Ainsi sur le mois le CAC 40 termine à +3.59%, l'Eurostoxx 50 progresse de +4.33%, le S&P 500 en $ de +3.18% et le MSCI Emergent en $ de +2.20%. Au niveau sectoriel, les valeurs dites cycliques (+4,3%) surperforment les valeurs défensives (+3,5%). En tête, le secteur bancaire (+9,1%), le secteur de l'immobilier (+8,2%) et le secteur de l'énergie (+6,8%).

Du coté obligataire, après 2 mois de hausse, les taux ont stoppé leur progression. Le rendement du Bund allemand à dix ans a baissé de 11 pbs pour s'établir à 2,3% tandis que le 10 ans US termine le mois à 4.2% en recul de 5pbs.

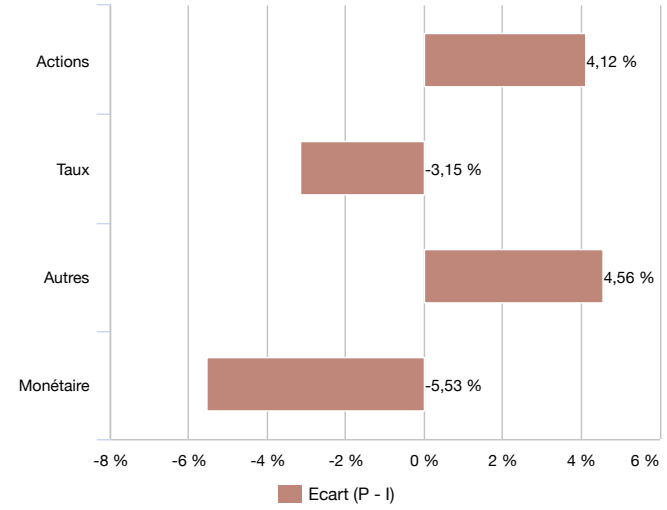
Le portefeuille a réalisé une performance en deçà de son indice de référence sur le mois. Malgré une bonne performance du secteur énergétique, le fonds a été pénalisé par le caractère défensif des fonds actions zone euro sous-jacents et par ses investissements dans les actions dites « microcaps ».

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

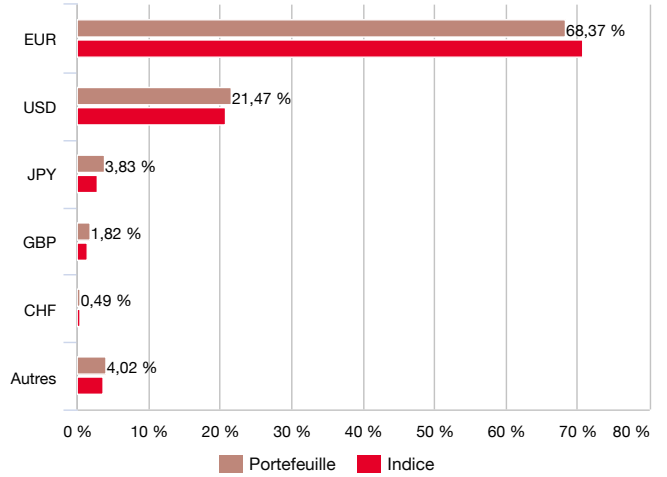
Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



Répartition par devises *(Source : Groupe Amundi)*



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille
A-I JP MORGAN GLB GBI GOV-IEC	12,63%
AMUNDIEuro GovtTLTD GRN Bd UCITS ETFAcc	8,17%
A-F EUROLAND EQ-Z EUR	8,12%
AM ID MSCI EMU-UC ETF DR-EUR PARIS	7,63%
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT-IEC	7,50%
AMUNDI MSCI US ETF(PAR)	5,80%
AMUNDI EQUITY EURO CONSERVATIVE - Z (C)	5,06%
A-F EUROLD EQ DYNAMC M-FACTOR-I EUR	4,54%
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	4,50%
CPR INVEST - CREDIXX GLOB HI YIELD	4,09%

HEVEA EQUILIBRE

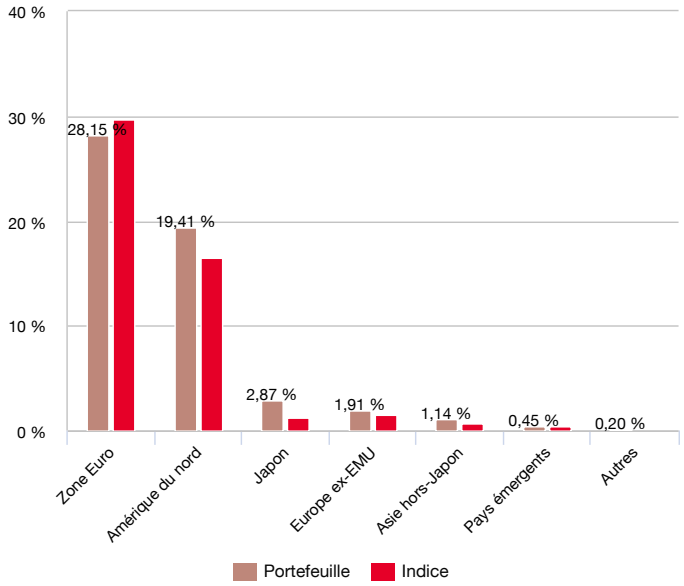
REPORTING

Communication Publicitaire
31/03/2024

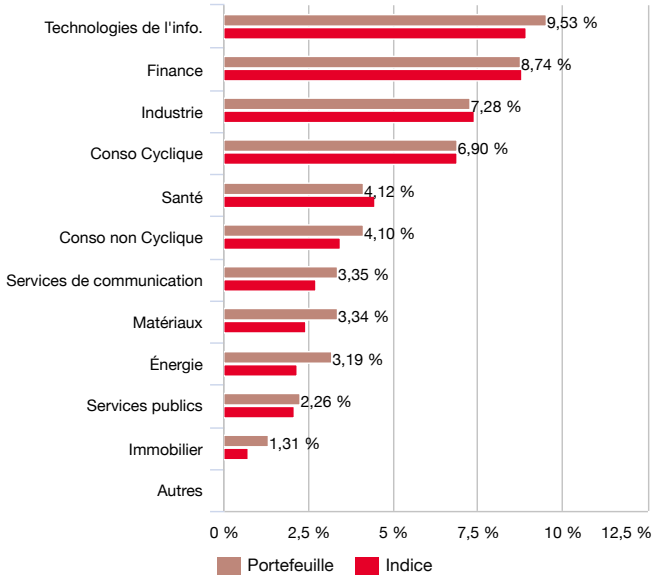
DIVERSIFIÉ ■

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

Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



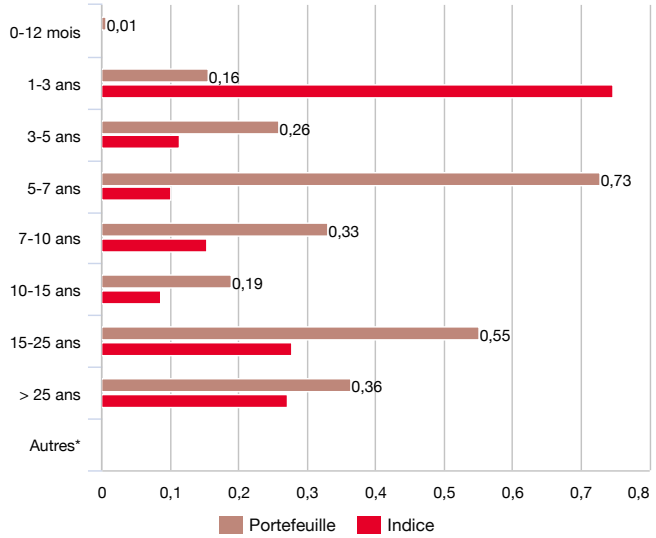
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



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

Répartition par maturités (Source : Amundi) *

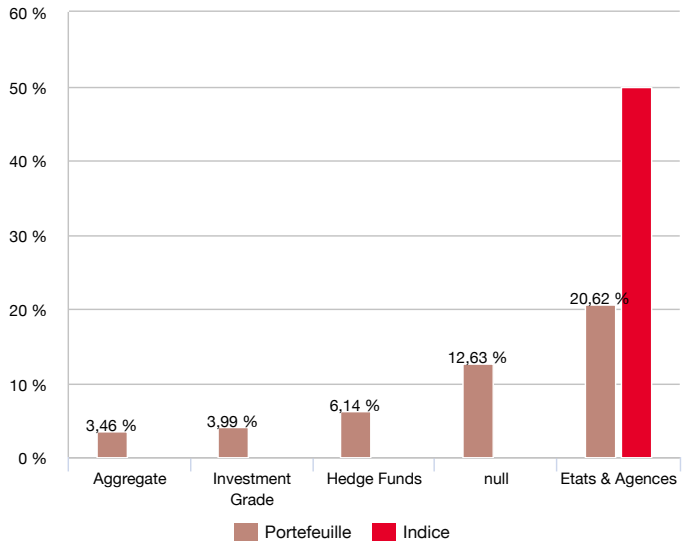
En points de sensibilité



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

Répartition par types émetteurs (Source : Amundi)

En % d'actif



Hors fonds monétaires et Cash

HEVEA EQUILIBRE

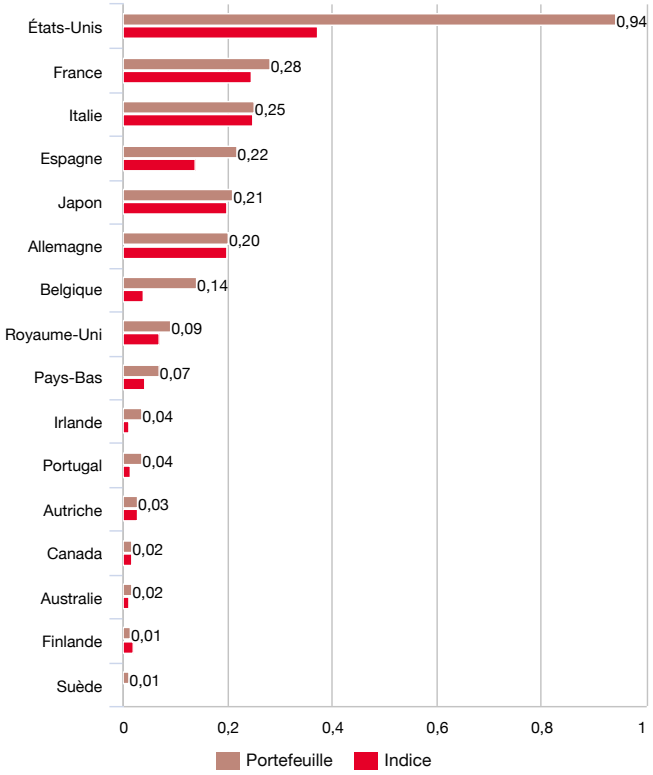
REPORTING

Communication Publicitaire
31/03/2024

DIVERSIFIÉ ■

Répartition par pays (Source : Amundi)

En points de sensibilité



HEVEA EQUILIBRE

REPORTING

Communication Publicitaire
31/03/2024

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	FR0007020482
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 courants	1,25% (prélevés) - 30/06/2022
Durée minimum d'investissement recommandée	> à 5 ans
Historique de l'indice de référence	12/09/2022 : 35.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (17H15) + 30.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 15.00% FTSE WGBI ALL MATURITIES 02/01/2012 : 35.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 30.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 15.00% FTSE WGBI ALL MATURITIES 10/08/2005 : 35.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 30.00% MSCI EMU + 20.00% MSCI WORLD + 15.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES 25/04/2005 : 25.00% FTSE EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3Y (16H00) + 25.00% REPLACE BY 283363 - FTSE WGBI ALL MATURITIES + 25.00% MSCI WORLD + 25.00% MSCI EMU

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.