

Valeur liquidative

9,439.40€

Horizon de placement recommandé (en années)

1 2 **3** 4 5

SRRI indicateur de niveau de risque et de rendement du fonds

1 2 **3** 4 5 6 7

Stratégie d'investissement

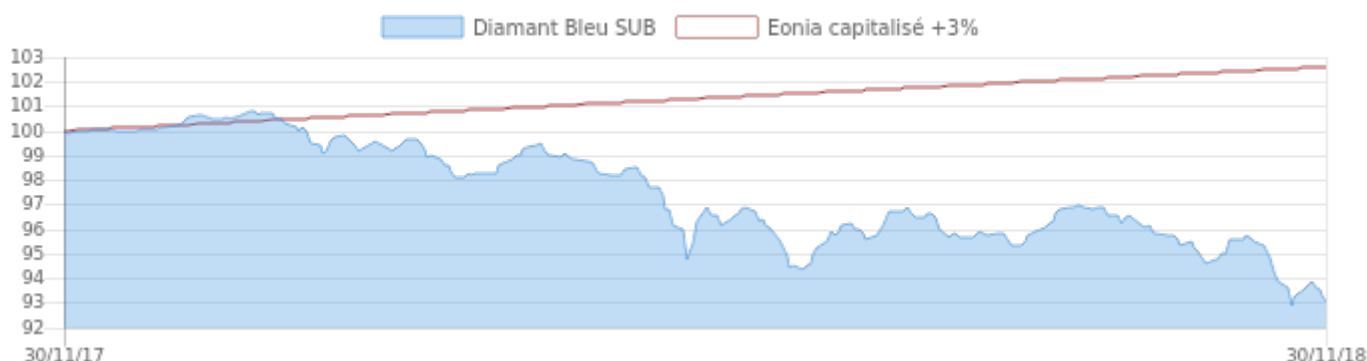
Diamant Bleu SUB a pour objectif de réaliser, sur un horizon de trois ans, une performance annuelle égale à l'indice Eonia capitalisé augmenté de 300 points de base, avec une volatilité hebdomadaire annualisée cible de 8%, en tirant parti des opportunités du marché des obligations ou titres de créance émis par des institutions financières principalement européennes. Ce fonds sera actif dans les opérations de trading, les frais de transactions pourront donc être importants mais sont pris en compte dans l'objectif de performance mentionné ci-dessus qui est net de tous les frais.

Performances nettes en EUR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	création (*)
Fonds	-2.02%	-2.38%	-7.11%	-6.96%	-5.61%
Eonia capitalisé +3%	0.21%	0.64%	2.39%	2.61%	3.79%

Evolution de la performance sur 1 an glissant



Statistiques du PTF

Nombre de lignes en portefeuille	41
Poids des 5 premiers lignes	24.41%
Poids des 10 premiers lignes	42.98%
Poids des 20 premiers lignes	65.17%
Poids moyen des lignes en ptf	2.35%

Principales lignes

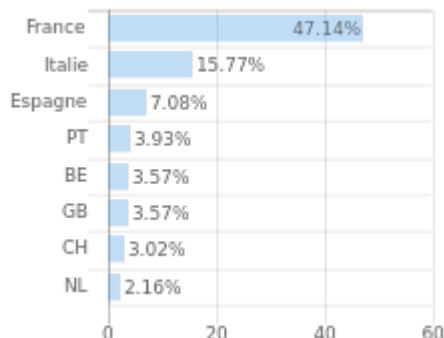
Libellé	Secteur	% actif
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Financial	5.80%
Gaspal Gestion - Flexible Annuel	Funds	5.00%
Diamant Bleu Intraday	Funds	5.00%
Intesa Sanpaolo SpA	Financial	4.60%
Assicurazioni Generali SpA	Financial	4.10%

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site diamantbleugestion.com

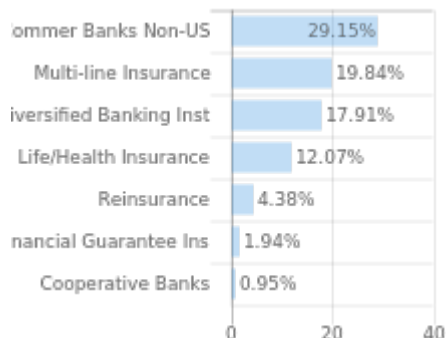
SAS Diamant Bleu Gestion
Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000€
514 728 575 RCS PARIS
Agréée par l'AMF sous le n° GP 09000009
63 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France
+33(0)1 55 27 27 88 - <http://www.diamantbleugestion.com>
Une société du Groupe La Française - www.lafrancaise-group.com

(*) 23 juin 2017

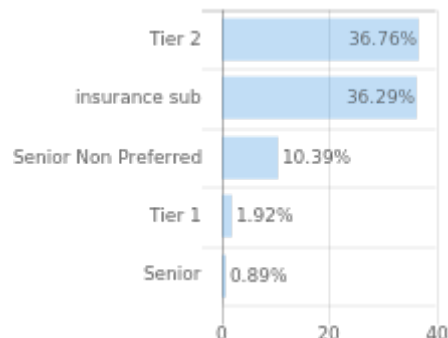
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par subordination

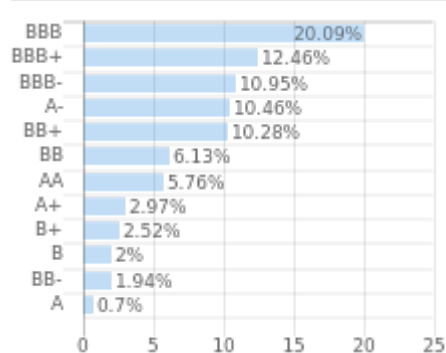


Sensibilité taux

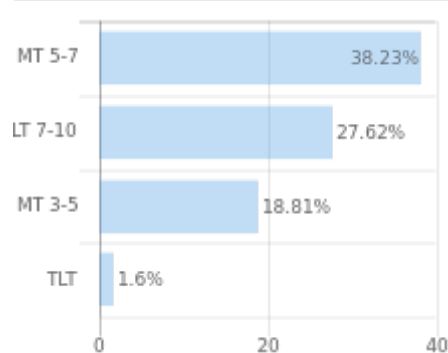
-0.04% au 30/11/18



Répartition par rating



Répartition par maturité



Indicateurs de risque

Rating interne moyen : BBB

Maturité moyenne : 6.36

Rendement du portefeuille : 3.62%

Var 95% hebdo : 1.23%

Volatilité 1 an : 3.62%

Commentaires de gestion

En novembre les facteurs géopolitiques continuent de souffler le chaud et le froid: si le projet de Brexit de Theresa May a été approuvé par les 27 pays membres de l'Union Européenne, les discussions préalables au vote du Parlement britannique s'avèrent houleuses. En zone Euro, la Commission Européenne a lancé la procédure pour déficit excessif à l'encontre de l'Italie, mais des espoirs d'entente se font jour, permettant une détente des taux d'état italiens. Du côté américain, Donald Trump et Xi Jinping ont trouvé un accord pour repousser l'augmentation des taxes douanières sur les produits chinois, mais les rumeurs sur la taxation des véhicules européens ont été relancées. Cependant, la vraie inquiétude concerne la croissance mondiale, dont on constate les premiers signes de ralentissement aux US, en Chine et en Europe. Le discours plus accommodant de Powell, qui laisse entrevoir un ralentissement possible du rythme des hausses de taux, loin de calmer les inquiétudes, confirme au contraire les craintes de décélération.

Dans ce contexte, les taux 10 ans français et allemands poursuivent leur baisse pour s'établir aujourd'hui en dessous de 0,70 % et de 0,30 %, tandis que les actions européennes revisitent leur plus bas annuel. La volatilité des indices européens et américains demeure sur un rythme élevé autour des 20% et l'itrax des subordonnées financières dépasse ses plus hauts récents à 211bps. Notons que les plus hauts précédents de cet indice ont été atteints au cours de l'année 2016 : 250pb mi-novembre avec des pointes à 280 et 320bps au cours de l'année. Nous conservons à la fois notre niveau d'exposition et de couverture taux. Tous les fonds de la gamme de Diamant Bleu Gestion font désormais l'objet d'une notation intégrale selon les critères ESG-Climat. Sur une échelle de 0 à 100, la note du fonds Diamant Bleu Sub est de 71, le minimum acceptable étant de 60. A l'avenir, à qualités financières équivalentes entre deux émetteurs, rentrera en portefeuille celui qui aura la meilleure note ESG, ce qui permettra de rehausser la note moyenne du fonds.

Caractéristiques du portefeuille

Actif net part : 24.55 M€

Actif net fonds : 24.55 M€

Date de création : 23/06/2017

Indice de référence : Eonia capitalisé+3%

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devisé de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Code ISIN : FR0013256245

Code Bloomberg : DBLUSUB FP Equity

Centralisation des ordres : le vendredi à 14H

Règlement : le jour ouvré suivant

Frais de gestion max : 0.3% TTC

Frais de gestion variables : 20%TTC de la performance au-delà de Eonia +3% capitalisé avec High Water Mark.

Souscription initiale min. : 50 000 €

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : SAS Diamant Bleu Gestion

Commercialisateur : Diamant Bleu Gestion

Gérant : Dahlia Marteau

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaires, taux, crédit, contrepartie, liquidité, change

Rating min autorisé : 10% en dessous de B-

Fourchette de sensibilité : Entre -2 et +10

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site diamantbleugestion.com

SAS Diamant Bleu Gestion
Société par Actions Simplifiée au capital de 250 000€
514 728 575 RCS PARIS
Agréée par l'AMF sous le n° GP 09000009
63 Avenue des Champs-Élysées 75008 Paris, France
+33(0)1 55 27 27 88 - <http://www.diamantbleugestion.com>
Une société du Groupe La Française - www.lafrancaise-group.com

(*) High Water Mark : En cas de sous-performance éventuelle, les frais de gestion variables ultérieurs ne sont pas prélevés tant que la sous-performance n'a pas été recouverte.

