MULTI-CLASSES D'ACTIFS

Mai 2026

# TAILOR ALLOCATION DEFENSIVE (part C)

**TAILOR ALLOCATION DEFENSIVE** est un fonds qui cherche à optimiser le couple rendement / risque dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, en faisant varier l'exposition du portefeuille en actions (de 0% à 40%), obligations et instruments du marché monétaire, en titres vifs ou en OPCVM ou FIA. Il adapte son programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations de l'équipe de gestion

Durée de placement minimum recommandée

**3 ans**

## RISQUE SRI (Synthetic risk indicator)

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé.



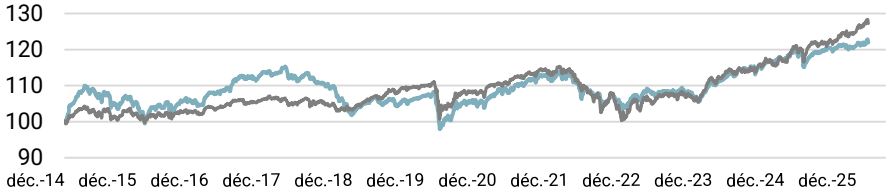

**Meilleure société locale. Catégorie Toutes Gestions. Décembre 2022**

Les distinctions reçues ne préjugent pas des performances futures de la société de gestion.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions restent guidés en mai par deux facteurs principaux : l'évolution de la situation au Moyen-Orient et l'engouement autour de l'IA. Sur le plan géopolitique, l'impasse persistante dans les négociations entre les États-Unis et l'Iran a généré plusieurs épisodes de volatilité. Les marchés actions continuent néanmoins de miser sur un accord imminent. En parallèle, la saison de résultats a apporté un soutien tangible aux actifs risqués. Les publications ont globalement dépassé les attentes, en particulier dans le secteur technologique (big tech, semi-conducteurs, puces mémoire) où la croissance des bénéfices reste robuste grâce à la très forte demande liée à l'IA. Cette dynamique a soutenu les indices américains et asiatiques. Le marché obligataire adopte une lecture plus prudente : les taux souverains se sont tendus sur fond de craintes inflationnistes et de perspective de politique monétaire plus restrictive. En zone euro, la probabilité d'une hausse de taux en juin s'est d'ailleurs nettement renforcée.

## HISTORIQUE DE PERFORMANCE




Tailor Allocation Défensive C

Les performances passés ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## PERFORMANCES CUMULÉES

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| YTD | +4,23% | +7,39% |
| 2025 | +3,21% | +4,39% |
| 2024 | +5,97% | +8,76% |
| 1 an | +5,89% | +2,98% |
| 3 ans | +17,19% | +16,91% |
| 5 ans | +13,81% | +11,20% |

## INDICATEURS DE RISQUE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| Volatilité du fonds | 6,08% | 4,56% | 4,55% |
| Volatilité de l'indice | 4,58% | 3,94% | 5,00% |
| Ratio de Sharpe | 0,66 | 0,55 | 0,19 |

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|---|---|
| Code ISIN | FR0010487512 |
| Ticker Bloomberg | HASEPPT |
| Date de création | 24 mars 2006 |
| Classification AMF | Mixte |
| Forme juridique | UCITS au format FCP |
| Devise | EUR |
| Indice de référence | 80% iBoxx Euro Eurozone 3-5 + 20% EURO STOXX 50 NR |

## CONDITIONS FINANCIÈRES

| | |
|---|---|
| Souscription min. | 1 part |
| Frais d'entrée | 2,50% max. |
| Frais de sortie | Néant |
| Frais de gestion | 1,60% TTC Max. |
| Comm. Surperf. | Oui (cf. Prospectus) |
| Valorisation | Quotidienne |
| Règlement/Cut off | J+2/12h |
| Dépositaire | CIC |

**FR0010487512**

| | |
|---|---|
| **Valeur liquidative** | 180,89 € |
| **Encours consolidé (M€)** | 73 |

## PRINCIPALES POSITIONS

10 premières positions (hors monétaire)

| | |
|---|---|
| TAILOR CREDIT RENDMT CIBLE-I | 15,4% |
| TAILOR CREDIT SHORT DURATI-I | 13,7% |
| TAILOR ACTIONS AVENIR ISR-I | 8,5% |
| ISHARES EUR COR BD ESG SR-EU | 8,5% |

## PROFIL DU PORTEFEUILLE

| | |
|---|---|
| OPCVM | 95,7% |
| Lignes directes | 3,1% |
| ETF | 0,0% |

| | |
|---|---|
| Exposition actions | 26,8% |
| Exposition obligations (hors monétaire) | 56,2% |
| Exposition devises (hors euro) | 10,9% |

## POCHE ACTIONS

### Répartition par capitalisation

| | |
|---|---|
| Supérieur à 5 000 M€ | 79,8% |
| De 1 000 M€ à 5 000 M€ | 19,4% |
| De 500 M€ à 1 000 M€ | 0,6% |
| Inférieur à 500 M€ | 0,2% |

### Répartition par zone géographique

| | |
|---|---|
| Zone Euro | 63,8% |
| Europe (hors ZE) | 6,3% |
| US | 16,9% |
| Pays émergents | 7,2% |
| Autres | 5,8% |

### Répartition sectorielle

| | |
|---|---|
| Santé | 2,2% |
| Services aux collectivités | 10,3% |
| Télécoms | 1,8% |
| Immobilier | 1,0% |
| Energie | 6,0% |
| Matériaux | 6,6% |
| Finance | 17,8% |
| Biens de consommation de base | 0,9% |
| Technologies de l'information | 23,0% |
| Industrie | 25,6% |
| Consommation discrétionnaire | 3,6% |
| Liquidités | 0,4% |

## POCHE OBLIGATIONS

### Notation des émetteurs

| | |
|---|---|
| Investment Grade | 55,3% |
| High Yield | 35,0% |
| Non noté | 9,6% |

### Données actuarielles

| | |
|---|---|
| Rendement | 4,6% |
| Duration | 2,18 |
| Maturité | 2,88 |
| Obligations entreprises (dont financières) | 99,3% |
| Obligations d'état | 0,7% |

Sources : Tailor Asset Management. Donnéees arrêtées au : 29 mai 2026

# TAILOR ALLOCATION DEFENSIVE (part C)

## DEFINITIONS

**Volatilité :** la volatilité est un indicateur qui mesure l'amplitude de ces hausses et de ces baisses. La connaissance du niveau de volatilité d'un placement vous est donc utile pour évaluer le risque de ce placement : quand la volatilité est élevée, la valeur du capital investi peut baisser de façon importante.

**Ratio de Sharpe :** ce ratio mesure la capacité du gérant à générer de la sur performance par rapport au taux sans risque.

**Tracking Error :** cet indicateur correspond à l'écart-type de la différence entre les rendements hebdomadaires du fonds et ceux de l'indice de référence de sa catégorie. Plus cet écart est élevé, plus la composition du fonds s'est éloignée de celle de cet indice, moins il est élevé, moins la composition du fonds s'est éloignée de celle de l'indice.

**L'indicateur synthétique de risque (SRI) :** cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé. Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à l'OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

## PRINCIPAUX RISQUES ET AVERTISSEMENTS

**Risque de perte en capital :** La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché, et peut donc, en cas d'évolution de marché défavorable, subir une moins-value. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie du capital de la part de la société de gestion ou d'un établissement bancaire.

**Risque associé à la gestion discrétionnaire :** Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, produits de taux) et/ou sur la sélection des valeurs. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performants. Sa performance peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la valeur liquidative pourrait baisser.

**Risque actions :** Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale, et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.

**Risque de taux d'intérêts :** Le risque de taux correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de valeur liquidative de l'OPCVM.

**Risque de crédit :** En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. L'investissement en titres à haut rendement dont la notation est basse ou inexistante peut accroître le risque de crédit et impactée négativement la valeur liquidative.

Pour plus d'informations, les investisseurs sont invités à prendre connaissance de la description complète du profil de risque de cet OPCVM dans le prospectus de ce dernier.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances s'entendent dividendes et coupons réinvestis et nettes des frais de gestion. Les distinctions reçues ne préjugent pas des performances futures de la société de gestion.

Ce document commercial est établi par Tailor Asset Management et est exclusivement réservé à une clientèle professionnelle. Il a uniquement pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Tailor Asset Management rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. L'OPC ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Pour plus d'informations sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DICI, au prospectus ou contacter votre interlocuteur habituel.