

Stratégie Croissance est un fonds nourricier du fonds Tailor Allocation Réactive (fonds maître) 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 20% à 70%), 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.

Risque SRI (Synthetic Risk Indicator)

Durée de placement minimum recommandée

4 ans

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



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

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'avril a été marqué par une forte volatilité sur les marchés financiers. Les nouvelles annonces de droits de douane lors du « Liberation Day » ont accentué les tensions commerciales et les inquiétudes des investisseurs. La hausse du taux moyen de taxation aura des effets à la fois inflationnistes et récessifs, ce qui pèse fortement sur la confiance des ménages et des entreprises. Sur les marchés, cela s'est traduit par une défiance envers les actifs américains : repli du dollar, tensions sur les taux US et correction des actions. Les propos plus mesurés de D. Trump en deuxième partie de mois et l'instauration d'une trêve douanière ont toutefois favorisé un rebond des actifs. En Europe la dynamique apparaît plus favorable : la baisse des prix de l'énergie et l'appréciation de l'euro ont permis à la BCE de maintenir un cap accommodant, offrant un soutien partiel aux marchés. Dans ce contexte, le S&P 500 clôture le mois à -5,6% en EUR et l'Euro stoxx 50 à -1,2%.

HISTORIQUE DE PERFORMANCE



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

PERFORMANCES CUMULÉES

	Fonds	Indice
YTD	-1,99%	+1,37%
2024	+8,96%	+8,26%
2023	+5,12%	+9,95%
1 an	+2,87%	+5,33%
3 ans	+9,42%	+17,92%
5 ans	+27,54%	+42,43%

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,04%	6,87%	7,44%
Volatilité de l'indice	6,73%	6,67%	7,59%
Ratio de Sharpe	-0,04	0,07	0,53

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0011845718
Ticker Bloomberg	HASECR
Date de création	19 mai 2014
Classification AMF	Mixte
Forme juridique	FIA au format FCP
Devise	EUR
Indice de référence	40% Eurostoxx600 + 50% €STR + 10% MSCI world EUR

CONDITIONS FINANCIÈRES

Souscription min.	1 part
Frais d'entrée	2,50% max.
Frais de sortie	Néant
Frais de gestion	1,90% TTC Max.
Comm. Surperf.	Non
Valorisation	Quotidienne
Règlement/Cut off	J+2/11h
Dépositaire	CIC

Sources : Tailor Asset Management, Morningstar. Données arrêtées au : 30 avril 2025

FR0011845718

Valeur liquidative 137,36 €
Encours consolidé 4 M€

PRINCIPALES POSITIONS

TAILOR CREDIT RENDMT CIBLE-I	13,4%
XTRCKRS S&P 500 EW S&S-1C US	10,7%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	9,5%
TAILOR CREDIT SHORT DURATH-I	9,2%
TAILOR ACTIONS AVENIR ISR-I	9,1%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

OPCVM	74,9%
Lignes directes	0,0%
ETF	24,3%
Exposition actions	29,8%
Exposition obligations (hors monétaires)	45,8%
Exposition devises (hors euro)	24,5%

POCHE ACTIONS

Répartition par capitalisation

Supérieur à 5 000 M€	72,3%
De 1 000 M€ à 5 000 M€	21,7%
De 500 M€ à 1 000 M€	4,8%
Inférieur à 500 M€	1,2%

Répartition par zone géographique

Zone Euro	53,5%
Europe (hors ZE)	10,8%
US	34,3%
Pays émergents	0,1%
Autres	1,4%

Répartition sectorielle

Services, technologie	6,7%
Santé	0,6%
Consommation discrétionnaire	1,2%
Services aux collectivités	21,0%
Industrie	5,6%
Matériaux	7,7%
Consommation de base	14,2%
Télécommunications	3,2%
Énergie	10,3%
Finance	20,8%
Immobilier	4,4%
Liquidités	0,8%

POCHE OBLIGATIONS

Notation des emetteurs

Investment Grade	72,9%
High Yield	22,4%
Non noté	4,7%

Données actuarielles

Rendement	2,7%
Duration	2,60
Maturité	4,04
Obligations entreprises	90,9%
Obligations d'état	9,0%

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 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.

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.