

AltaRocca Rendement 2022 - FR0012243624

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Septembre			
	Xavier HOICHE	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Aucune décision n'a été prise au cours de la réunion de septembre de la BCE concernant l'avenir de son programme d'achat d'actifs à partir de l'année prochaine. Alors que les prévisions d'inflation étaient révisées en baisse (à 1.3% en glissement annuel en 2018 et à 1.5% en 2019), en raison principalement de la hausse de l'EUR/USD, la projection de croissance pour 2017 était relevée à 2.2%. Les marchés d'actions européens (hors Royaume-Uni) et américain ont progressé, sans se préoccuper outre mesure de la question nord-coréenne. Le dollar est resté quasi stable tandis que les taux américains s'inscrivaient en hausse, comme ceux des autres pays développés, reflet d'un sentiment favorable au risque. Sur fond de menace pour les exportations irakiennes et d'augmentation de la demande asiatique, les cours du Brent sont montés à leur plus haut niveau depuis juillet 2015, s'envolant de 11% sur le mois de septembre, tandis que l'or abandonnait 2% sur la même période. Quelques chiffres à retenir : 1. Les taux 10 ans allemands et français progressent de 10pb à 0.47% et 0.76% respectivement (+19pb pour le 10 ans USA) ; 2. Les marges de crédit des obligations high yield à haut rendement européennes ont poursuivi leur contraction à -17pb sur le mois soit -94pb depuis le début de l'année Dans un tel contexte, le fonds AltaRocca Rendement 2022 progresse de 0.7% en septembre ce qui porte sa performance 2017 à + 4.9% et à + 11.7% depuis création.</p>
	Muriel BLANCHIER	Éligibilité Assureurs Aprep, Cardif, Finaveo, Generali, Nortia, Sélection 1818, Swiss Life, Axa Théma, Vie Plus, Intencial					
	Anne-Claire DAUSSUN						
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Jean-Georges DRESSEL	01 44 21 73 08	Note Morningstar				Non noté	
		Site Internet				Aller sur le site	
		Reporting Mensuel				Télécharger	

AltaRocca Rendement 2023 - FR0013193679

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Novembre			
	Xavier HOICHE	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Les banques centrales et la politique (notamment en Allemagne) sont restées au premier plan de l'actualité de novembre. Pour autant, les publications macroéconomiques restaient très bien orientés. Le PIB de la zone euro a ainsi progressé de 0.6% sur le 3ème trimestre 2017, avec une dynamique commune à tous les pays : +0.8% en Allemagne et en Espagne, +0.5% en France et en Italie. L'indicateur de confiance des ménages s'est encore amélioré, pour s'établir à 0.1 ? un plus haut de 17 ans. L'inflation totale a très légèrement augmenté à 1.5% en glissement annuel, tandis que l'inflation sous-jacente restait stable à 0.9%. Pour lire l'intégralité du commentaire, cliquez sur le reporting.</p>
	Muriel BLANCHIER	Éligibilité Assureurs Aprep, Cardif, Finaveo, Generali, Nortia, Sélection 1818, Swiss Life, Axa Théma, Vie Plus, Intencial...					
	Anne-Claire DAUSSUN						
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Jean-Georges DRESSEL	01 44 21 73 08	Note Morningstar				Non noté	
		Site Internet				Aller sur le site	
		Reporting Mensuel				Télécharger	

Amundi Oblig Internationales P - FR0010156604

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Mars
 Le portail dédié aux CGPI 	Cédric MORISSEAU	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Alors que le sentiment des investisseurs était relativement dominé par l'actualité politique, notamment aux Etats-Unis, les données économiques mondiales ont de nouveau délivré un environnement favorable pour la plupart des actifs risqués. Le risque politique restait élevé, même s'il s'est quelque peu estompé après le recul de l'extrême droite française dans les sondages et suite à la défaite des eurosceptiques aux élections législatives aux Pays-Bas. Au Royaume-Uni, l'activation de l'article 50 sonne le départ de deux ans de négociations. Comme prévu aux Etats-Unis, la Fed a décidé de relever ses taux directeurs à 1%. En fin de mois, Donald Trump n'est pas parvenu à s'assurer suffisamment de soutiens pour abroger la réforme de santé tant décriée. Dans ce contexte, les rendements obligataires allemands ont augmenté, tandis que les spreads de la périphérie européenne se sont resserrés à l'exception de l'Italie. Alors que le prix des obligations du Trésor américain à dix ans est resté stable, le dollar a davantage souffert du ton accommodant associé à la hausse des taux de la Fed ainsi que de l'impasse dans laquelle l'administration Trump s'est trouvée confrontée pour reformer le système de santé. Au niveau du portefeuille, nos positions sur le Crédit et les obligations émergentes ont généré des gains. Côté devises, nos positions longues sur certaines devises émergentes, telles que le Peso mexicain, le Rouble russe, et la Roupie ont généré une forte performance positive</p>
		-0.88%	7,13%	3,68%	21,53%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Ageas, Aprep, Avip, AXA Thema, Cardif, Finaveo, Generali Patrimoine, Nortia, Oradéa Vie, Sélection 1818, Skandia, Swis					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Vincent ROYNEL	06 18 98 08 99	Note Morningstar				*****	
Josselin BETESTA	06 78 68 47 22						
Claude GUILLERMAS	06 46 13 20 25	Site Internet				Aller sur le site	
Hubert SEGURA	06 23 47 46 76	Reporting Mensuel				Télécharger	

AXA Court Terme Dollar - FR0000436453

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Fabien DELAVIGNE	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Le mois de janvier a été marqué par la courte période de shutdown des administrations fédérales américaines et le début des négociations officielles de la grande coalition allemande. Aux Etats-Unis, le marché du travail a progressé avec 148 000 créations nettes d'emplois en décembre, un chiffre en-dessous des attentes (+190 000 anticipé) mais qui ne remet pas en cause la bonne tenue du marché du travail américain. La croissance du quatrième trimestre 2017 est apparue à la baisse à +2,6% en variation trimestrielle annualisée (après +3,2% au troisième trimestre). L'inflation a diminué à 2,1% en glissement annuel en décembre (après 2,2% en décembre), avec une inflation sous-jacente qui augmente légèrement à 1,8% (après 1,7%). De même, les salaires continuent d'afficher une dynamique positive, progressant de 2,5% en glissement annuel en décembre, tout comme au mois de novembre. Dans ce contexte, la Fed poursuit la réduction de son bilan à un rythme mensuel de \$10Mds et a procédé à une hausse de taux directeurs lors de sa réunion de décembre. Au Royaume-Uni, la croissance du quatrième trimestre 2017 est apparue à +0,5% en rythme trimestriel, au-dessus des attentes (+0,4% anticipé) et après +0,4% au troisième trimestre. La production industrielle a augmenté en novembre (+0,4% en rythme mensuel) après avoir été stable en octobre. L'inflation a diminué à 3% en décembre en glissement annuel, en retrait par rapport à novembre son plus haut niveau depuis 2012.</p>
		-2.27%	-11.04%	3.62%	11.52%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Maria QUESADA					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Corinne DUPERRY	01 44 45 83 38	Note Morningstar				Non noté	
Nicolas LHOMME	06 89 33 64 64	Site Internet				Aller sur le site	
Guillaume THIEVIN	06 08 49 58 17	Reporting Mensuel				Télécharger	

AXA WF EM Short Duration Bonds - LU0800573007

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Décembre			
	Iva ALEXandroVA	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, cliquez sur le reporting.
		-1,24%	5,52%	-1,40%	-0,50%	-	
	Shiv CHOPRA	Éligibilité Assureurs Aprep, Allianz, AXA THEMA, CARDIF, Cholet Dupont, Finavéo, Generali Patrimoine, la Mondiale, Oradéa vie, Sélection 1818					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Corinne DUPERRY	01 44 45 83 38	Note Morningstar				***	
Nicolas LHOMME	06 89 33 64 64	Site Internet				Aller sur le site	
Guillaume THIEVIN	06 08 49 58 17	Reporting Mensuel				Télécharger	

AXA WF Framlington Global Real Estate - LU0266012409

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Septembre			
	Frédéric TEMPEL	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Après une belle progression post-Brexit, la quasi-totalité des régions ont connu des prises de bénéfices liées aux anticipations d'une possible hausse des taux américains, avant de rebondir suite à la décision de la banque centrale américaine le 21 septembre de laisser ses taux inchangés malgré les signes d'amélioration de l'économie. La Banque du Japon a par ailleurs présenté un plan visant à maintenir les rendements des obligations à 10 ans proches de zéro. Par région, l'Asie s'est particulièrement distinguée contrairement aux Etats-Unis, tandis que l'Europe a performé en ligne. Septembre 2016 a marqué un tournant historique pour l'immobilier, qui est devenu un secteur à part entière de la classification GICS. Le système GICS (Global Industry Classification Standard) est la principale norme mondiale de classification utilisée par les places boursières, par les indices MSCI et S&P Dow Jones. Il s'agit du premier secteur nouvellement créé depuis que cette classification existe. La constitution de l'immobilier en un groupe distinct de celui des valeurs financières constitue la reconnaissance de ses caractéristiques propres et est susceptible d'accroître son intérêt aux yeux des nouveaux investisseurs. Le commerce de détail reste sous pression aux Etats-Unis alors que les concepts historiques s'essouffent et que le commerce en ligne gagne des parts de marché. Des segments comme les fournitures de bureau, l'électronique, les grands magasins de milieu de gamme et la mode pour enfants sont les plus touchés.
			-6,22%	-	9,52%	25,00%	
		Éligibilité Assureurs Aprep, Allianz, AXA THEMA, CARDIF, Cholet Dupont, Finavéo, Generali Patrimoine, la Mondiale, Oradéa vie, Sélection 1818					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Corinne DUPERRY	01 44 45 83 38	Note Morningstar				****	
Nicolas LHOMME	06 89 33 64 64	Site Internet				Aller sur le site	
Guillaume THIEVIN	06 08 49 58 17	Reporting Mensuel				Télécharger	

Axiom Obligataire - FR0010755199

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Février			
	Philip HALL	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Le marché de la dette subordonnée financière a légèrement baissé au mois de février. Les inquiétudes des investisseurs d'une hausse des taux d'intérêts, les élections italiennes, la formation d'un gouvernement en Allemagne et l'absence de progrès dans les négociations sur le Brexit ont en effet pesé sur les valorisations. Les résultats Q4 continuent cependant de montrer une amélioration des fondamentaux : premiers bénéficiaires annuels pour RBS, reprise des dividendes pour RBI, Standard Chartered et Bank of Ireland. Les stress tests de l'EBA sont prévus en novembre mais il ne devrait pas y avoir de surprises. Enfin, l'EIOPA a publié un rapport qui fournit suffisamment de précisions aux assureurs pour envisager de nouvelles émissions de RT1. La tendance de rehaussement de notation a été plus mitigée : Barclays et HSBC Bank sont passés en surveillance négative en raison de l'impact du ringfencing tandis que Caixa Geral au Portugal a été rehaussé à Ba3. Pour lire l'intégralité du commentaire, téléchargez le reporting.</p>
	Adrian PATURLE	0.91%	8.70%	0.85%	1.50%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Allianz, Cardif, Swisslife, AXA théma, Apicil, APREP, CNP, AEP, Natixis, Ageas, Skandia, Spirica, IWI International Wealth Insurer...					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Bertrand WOJCIECHOWSKI	06 79 11 31 33	Note Morningstar				Non noté	
		Site Internet				Aller sur le site	
		Reporting Mensuel				Télécharger	

BGF Fixed Income GL Opportunities - LU0278453476

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois d'Avril			
	Rick RIEDER	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Les principales contributions à la performance sont venues des stratégies axées sur les taux d'intérêt mondiaux, du crédit asiatique, de l'allocation aux obligations américaines à haut rendement et des produits structurés. Les stratégies de la performance absolue aux États-Unis ont également soutenu la performance sur le mois. Les principaux freins à la performance ont été les stratégies d'overlay macro, l'allocation aux obligations municipales et le positionnement en termes de durée et sur la courbe. A la fin du mois, le fonds affichait toujours une liquidité élevée et un risque faible. Ces derniers mois, l'exposition longue du fonds à la durée a essentiellement porté sur des régions autres que les États-Unis. En termes d'exposition aux taux mondiaux, le fonds détient principalement des positions longues sur les échéances 3 et 10 ans en Australie et sur l'échéance 10 ans au Mexique. Dans les pays périphériques européens, nous avons légèrement réduit notre position longue sur l'échéance 30 ans au Portugal. Nous conservons une exposition courte sur l'ensemble de la courbe au Royaume-Uni. Dans la mesure où les chiffres de l'économie américaine demeurent mitigés et qu'une hausse des taux d'intérêt aura probablement lieu, nous avons continué de réduire notre exposition longue au dollar américain par rapport à l'euro, au renminbi, au yen et au dollar canadien. Nous conservons notre positionnement défensif sur les obligations d'entreprise de qualité investment grade américaines et affichons une exposition proche de la neutralité à la durée de spread.</p>
	Scott THIEL	-0.1%	-	-1,42%	3,34%	-	
		Éligibilité Assureurs					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Charlotte GROSSEAU	01 56 43 29 26	Note Morningstar				***	
		Site Internet				Aller sur le site	
Ivana DAVAU	06 12 84 24 32	Reporting Mensuel				Télécharger	

Carmignac Unconstrained GL Bond - LU0336083497

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Janvier			
	Charles ZERAH	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Le mois a été marqué par la publication de bons chiffres macro-économiques aux Etats-Unis et en Europe, ainsi que par un changement de ton de la Banque centrale européenne lors de ses minutes mensuelles. Ainsi, les taux coeurs se sont tendus, bénéficiant nettement à nos positions vendeuses sur les taux allemands et américains. Nos emprunts d'Etat périphériques ont enregistré une contribution significative à la performance, après notamment les décisions des agences Standard & Poor's et Fitch de relever respectivement les notes des dettes grecques et espagnoles. Nos emprunts d'Etat brésiliens que nous avons liquidés, et nos emprunts privés financiers ont également soutenu le portefeuille. Sur la partie devises, si nous avons souffert de nos positions dérivées vendeuses sur le sterling et le dollar australien contre la devise américaine, nous avons néanmoins tiré parti de nos positions initiées afin de diminuer notre exposition au billet vert. Le Fonds dispose d'une sensibilité légèrement négative aux taux d'intérêt caractérisée par des positions vendeuses sur les taux coeurs, acheteuses sur les taux périphériques et émergents ainsi qu'une exposition élevée à la monnaie unique.</p>
		1.29%	0.10%	9.46%	3.33%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		AXA THEMA, CARDIF, Generali, La Mondiale, Sélection 1818, Swisslife...					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Ariane TARDIEU	06 75 83 86 18	Note Morningstar				*****	
Arnaud LIAGRE	06 89 25 52 81						
Pierre ANDRIVEAU	06 87 93 36 49	Site Internet				Aller sur le site	
Sylvie TRAMIS	06 85 92 32 40	Reporting Mensuel				Télécharger	
Sandrine PARENT	06 79 83 86 25						

EdR Fund Bond Allocation - LU1161527038

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Février			
	Guillaume RIGEADE	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Le mois de Février a été marqué par une poursuite de la remontée des taux au sein des pays développés. En effet, suite à la publication de statistiques économiques encourageantes, aux politiques fiscales qui favorisent l'expansion économiques, les banques centrales des grandes économies développées trouvent que le moment est opportun pour être de moins en moins sur le devant de la scène. Ainsi, le 10 ans américain est passé sur la période de 2.70% à 2.86% atteignant même 2.95% au cours du mois. En Europe, après une forte remontée des taux courts sur le mois de Janvier, les taux allemands ont plutôt eu tendance à refluer du fait de valorisations qui les rendent plutôt attractifs. Cette remontée des taux aux Etats-Unis a entraîné une forte volatilité sur les marchés actions américains amplifiée par une correction technique du fait de débouclages de positions vendeuses de volatilité notamment via des ETF. Les marchés du crédit ont été globalement impactés par ce retour de la volatilité avec une sous performance du marché américain notamment à cause des entreprises liées à l'énergie puisque le pétrole est en baisse de 4.65% sur la période. Enfin, il est important de noter que dans cet environnement les spreads des pays périphériques se sont écartés (+9bps pour le spread Italien à 10 ans) mais nous aurions pu nous attendre à plus de mouvements alors que les élections auront lieu le 4 mars.</p>
		0.68%	3.55%	6.09%	3.23%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		AXA Thema, Cardif, CD Partenaires, Cortal Consors, Finaveo, Generali Patrimoine, Nortia, UAF Life Patrimoine, Vie Plus					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Michel DINET	01 40 17 69 44	Note Morningstar				****	
Mirko CESCUTTI	01 40 17 26 47						
Bertrand CONCHON	01 40 17 22 64	Site Internet				Aller sur le site	
Mathilde POULMARCH	01 40 17 22 98	Reporting Mensuel				Télécharger	

Fidelity Flexible Bond Fund - LU1345484874

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Janvier			
	Ian SPREADBURY	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, téléchargez le reporting.
	Tim FOSTER	-1.84%	2.84%	-	-	-	
	Claudio FERRARESE	Éligibilité Assureurs Cardif, Generali, Nortia, Sélection 1818					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Cédric MICHEL	06 80 18 09 53	Note Morningstar					Non noté
Mathieu DUBALLET	06 71 09 13 65						
Christophe FERNANDES	06 75 73 22 70	Site Internet					Aller sur le site
Nishu KAUR-KRISHAN	06 03 28 03 19	Reporting Mensuel					Télécharger

Fidelity Global Strategic Bond - LU0594300682

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois d'Août			
	Andy WEIR	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Le fonds dispose de la latitude requise pour investir dans tout l'univers des instruments à revenu fixe, dont notamment les obligations d'État et quasi-obligations d'État, les crédits de qualité, les obligations à haut rendement, les titres adossés à des actifs, la dette des marchés émergents et les obligations indexées sur l'inflation. La flexibilité du fonds s'étend sur différents secteurs, devises, régions, échéances et notations. Le fonds vise à générer un risque attractif ajusté aux rendements et est conçu pour être un portefeuille à revenu fixe de base qui fournit un revenu attrayant, une volatilité basse et des avantages de diversification. Le fonds est géré conformément à la philosophie active de Fidelity et à son approche de l'investissement en produits à revenu fixe. Il s'agit d'un travail d'équipe, mais il est dirigé par un Gestionnaire de portefeuille pour générer des rendements ajustés au risque attractifs par le biais de la combinaison de positions multiples et diversifiées conseillée par des données de recherche fondamentale détenues en propre, de la modélisation quantitative et des traders spécialisés.
		-1.32%	-	-2,51%	2,39%	-	
		Éligibilité Assureurs AGEAS, Thema, Cardif, CD Partenaires, Generali Patrimoine, APREP, Neufize Vie, Selection 1818, Skandia, Swiss Life, Vie Plus					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Cédric MICHEL	06 80 18 09 53	Note Morningstar					**
Mathieu DUBALLET	06 71 09 13 65						
Christophe FERNANDES	06 75 73 22 70	Site Internet					Aller sur le site
Nishu KAUR-KRISHAN	06 03 28 03 19	Reporting Mensuel					Télécharger

Toutes les informations disponibles ont un caractère exclusivement indicatif et ne constituent en aucun cas une incitation à investir. Elles ne peuvent être considérées comme étant un conseil d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces OPCVM présentent aucune garantie en capital. Les performances indiquées ne sont pas garanties. Document imprimé le 20/03/2018.

H2O Multibonds - FR0010923375

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées	Commentaire du mois de Janvier										
	Bruno CRASTES	<table border="1"> <tr> <th>2018 (YTD)</th> <th>2017*</th> <th>2016*</th> <th>2015*</th> <th>Volatilité (3 ans)*</th> </tr> <tr> <td>9.05%</td> <td>14.20%</td> <td>11.46%</td> <td>30.95%</td> <td>-</td> </tr> </table>	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	9.05%	14.20%	11.46%	30.95%	-	<p>Au mois de janvier, les principales contributions positives à la performance du fonds sont les suivantes: Sur les marchés obligataires souverains, ?la position vendeuse de sensibilité, soutenue par le repli des obligations gouvernementales du G4 (Barclays US Treasury Total Return en baisse de -1.4%). Les taux 10 ans américains atteignent +2,70% à la fin du mois, leur plus haut niveau depuis 2014; ?la position acheteuse de dettes périphériques européennes. Les différentiels de taux à 10 ans entre obligations grecques et portugaises et obligations allemandes se contractent respectivement de 64 et 25 points de base. Le 22 janvier, les ministres des finances de la zone euro approuvent une nouvelle tranche de prêts de 6,7 milliards d'euros destinée au gouvernement grec pour avoir dépassé les objectifs budgétaires fixés au cours des trois dernières années. Côté devises, ?quelques stratégies intra-blocs dont la position vendeuse d'EUR/NOK (-2.8%), la couronne norvégienne progressant dans le sillage de la hausse des prix du pétrole qui atteignent 64.7 dollars le baril à la fin du mois (+7%) ; Pour lire l'intégralité du commentaire, téléchargez le reporting.</p>
		2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*							
9.05%	14.20%	11.46%	30.95%	-									
<p>Éligibilité Assureurs</p> <p>AXA THEMA, CARDIF, Generali Patrimoine, Nortia, Sélection 1818, Swisslife, Skandia, Vie Plus...</p>													
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations											
Mehdi RACHEDI	06 23 01 30 49	Note Morningstar	*****										
Yoann MEYER	06 46 02 60 00	Site Internet	Aller sur le site										
Anthony CIMETIERE	06 21 87 51 86	Reporting Mensuel	Télécharger										

La Française Multistratégies Obligataires - FR0010657601

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées	Commentaire du mois de Janvier										
	Maud MINUIT	<table border="1"> <tr> <th>2018 (YTD)</th> <th>2017*</th> <th>2016*</th> <th>2015*</th> <th>Volatilité (3 ans)*</th> </tr> <tr> <td>-0.25%</td> <td>2.06%</td> <td>4.79%</td> <td>2.40%</td> <td>-</td> </tr> </table>	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	-0.25%	2.06%	4.79%	2.40%	-	<p>L'explosion de la volatilité, la baisse massive des marchés actions avec la pire baisse du MSCI World depuis 2011 et la contagion plutôt faible aux marchés de taux et change, ont animé les marchés en ce début de mois de février. Nous avons assisté à un « deleveraging » massif des stratégies des fonds systématiques. D'un point de vue fondamental, tout va toujours très bien. Les chiffres macroéconomiques du début du mois ont encore été très bons et les chiffres microéconomiques restent globalement bien orientés, confère la campagne de résultats notamment. Le comportement des obligations indexées sur l'inflation ne valide pas les inquiétudes du marché actions sur l'inflation. Les points morts d'inflation ont très peu soutenu la hausse des taux nominaux qui a été principalement entraînée par la hausse des taux réels, sur l'ensemble des marchés des dettes c?ur et qui a démarré bien avant le repli des marchés boursiers. Les profits ont été pris sur les positions vendeuses de taux et les positions en actifs risqués ont été à ce stade conservées.</p>
		2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*							
-0.25%	2.06%	4.79%	2.40%	-									
<p>Éligibilité Assureurs</p>													
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations											
Lionel LEMARIÉ	06 35 81 53 16	Note Morningstar	****										
Romain GOBERT	06 31 90 98 14	Site Internet	Aller sur le site										
Antoine FERAHIAN	06 11 80 32 29	Reporting Mensuel	Télécharger										
Christophe INIZAN	06 11 02 93 88												

La Française Rendement GL 2022 - FR0012020675

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Février
	Akram GHARBI	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, téléchargez le reporting.
		-0.21%	4.64%	13.05%	-0.32%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Cardif, CD Partenaires, Generali Patrimoine, Nortia/Nortia Invest, Sélection 1818...					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Lionel LEMARIÉ	06 35 81 53 16	Note Morningstar				Non noté	
Romain GOBERT	06 31 90 98 14						
Antoine FERAHIAN	06 11 80 32 29	Site Internet				Aller sur le site	
Christophe INIZAN	06 11 02 93 88	Reporting Mensuel				Télécharger	

Lazard Credit Fi - FR0010590950

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Février
	François LAVIER	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	L'objectif de gestion vise à atteindre, sur une durée de placement recommandée de 3 ans minimum, une performance nette de frais supérieure à l'indice de référence : Eonia + 2,70% pour les parts IVC et IVD, Eonia + 2,30% pour la part I, Eonia + 2% pour la part R, ICE Libor USD Overnight, avec comme monnaie de référence le dollar US pour la IC USD, Dépôt Overnight CHF, avec comme monnaie de référence le Franc Suisse pour la part IC H-CHF. La stratégie repose sur une gestion active du portefeuille investi essentiellement sur des dettes subordonnées (ce type de dette est plus risqué que la dette senior ou sécurisée), ou tout titre, non considéré comme des actions ordinaires, émis par des institutions financières. Le processus de gestion combine une approche Top-down (approche d'allocation stratégique et géographique tenant compte de l'environnement macroéconomique et sectoriel) et Bottom-up (approche de sélection des supports d'investissement sur une base fondamentale après analyse de la qualité de crédit des émetteurs et des caractéristiques des titres), permettant ainsi d'intégrer l'environnement réglementaire dans lequel évolue cette classe d'actif. La sensibilité au taux est gérée de 0 à 8. Le FCP n'investit que dans des obligations ou titres émis par des émetteurs dont le siège social est établi dans un pays membre de l'OCDE et/ou dans des émissions ou titres cotés sur une bourse de l'un de ces pays. Le FCP n'investit que dans des obligations négociées en Euro, Dollar US ou Livre Sterling. Pour lire l'intégralité du commentaire, téléchargez le reporting.
		0.12%	7.74%	5.27%	1.14%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Ageas, Aprep, Cardif, Axa-Thema, Nortia, Orelis, Banque Leonardo, Vie Plus, UAF Patrimoine, Swiss Life, Generali Patrimoine, Skandia					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Guilaine PERCHE	06 87 87 63 85	Note Morningstar				Non noté	
Victor ALVES	06 70 95 60 01						
Damien RENAUD	01 44 01 13 72	Site Internet				Aller sur le site	
Etienne DEBART-JOHNER	07 84 09 24 58	Reporting Mensuel				Télécharger	

Toutes les informations disponibles ont un caractère exclusivement indicatif et ne constituent en aucun cas une incitation à investir. Elles ne peuvent être considérées comme étant un conseil d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces OPCVM présentent aucune garantie en capital. Les performances indiquées ne sont pas garanties. Document imprimé le 20/03/2018.

M&G Emerging Markets Bond Fund - GB00BPYP3J58

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Janvier			
	Claudia CALICH	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>En janvier, les marchés obligataires émergents ont relativement bien résisté à la hausse des rendements par rapport aux marchés obligataires développés. Ces derniers ont pâti de la perspective d'une hausse des taux d'intérêt et d'une accélération de l'inflation qui est restée une thématique clé parmi les investisseurs. Les marchés émergents ont quant à eux continué de bénéficier de plusieurs facteurs, à l'instar de la perspective d'une croissance économique mondiale synchronisée et d'une hausse des prix des matières premières (notamment du pétrole). Au cours du mois, la dette émergente en devise locale a surperformé son équivalente en devise forte, notamment grâce à la baisse du dollar américain. Représentée par l'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified, la dette souveraine émergente en devise locale a ainsi signé un gain de 4,5 %. Représentées respectivement par les indices JP Morgan Emerging Markets Bond (EMBI) Global Diversified et JP Morgan Corporate EMBI (CEMBI) Broad Diversified, les obligations souveraines en devise forte ont quant à elles globalement stagné et les obligations d'entreprises ont modestement progressé de 0,1 %. Toutes les performances sont indiquées en dollar américain. Dans cet environnement, le fonds a progressé, aidé par la nature internationalement diversifiée de son portefeuille de dette émergente en devise forte et locale.</p>
		-0.74%	10.52%	8.67%	-1.56%	-	
		Éligibilité Assureurs					
Nortia, Generali, S1818, Cardif, Primonial, Vie Plus							
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Brice ANGER	01 71 70 30 21	Note Morningstar	****				
Benjamin DE FROUVILLE	01 71 70 30 23	Site Internet	Aller sur le site				
Alice FAURE	01 71 70 30 24						
Adrien BARBANCHON	01 71 70 30 25						
Thomas D'HAUTEVILLE	01 71 70 30 20	Reporting Mensuel	Télécharger				

M&G Global Macro Bond Fund - GB00B739JW74

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Janvier			
	Jim LEAVISS	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Les emprunts d'État et certains segments des marchés du crédit ont reculé en janvier, la perspective d'une hausse des taux d'intérêt et d'une accélération de l'inflation étant restée une thématique clé pour les investisseurs. Les rendements ont augmenté sur l'ensemble des marchés des emprunts d'État refuges et les emprunts d'État américains à long terme ont été les moins performants. Au cours du mois, les rendements des emprunts d'État américain, allemand et britannique à 10 ans ont ainsi respectivement progressé de 2,4 % à 2,7 %, de 0,4 % à 0,7 % et de 1,2 % à 1,5 %. Dans ce contexte, la sensible sous-pondération de la durée conservée par le gérant a offert une certaine protection au portefeuille contre la hausse des rendements. Il continue de penser que la perspective d'une normalisation des politiques monétaires au sein des pays développés appelle à la prudence en matière de durée. L'exposition du fonds aux obligations des marchés émergents a également aidé la performance, la classe d'actifs s'étant relativement bien comportée. Le positionnement global du fonds l'a aidé à générer une performance positive sur le mois, mais ses expositions aux segments des marchés obligataires ayant reculé ont toutefois été préjudiciables.</p>
		-1.98%	-7.94%	6.53%	5.95%	-	
		Éligibilité Assureurs					
Cardif, Generali, Thema, Aprep, Sélection 1818, Nortia...							
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Brice ANGER	01 71 70 30 21	Note Morningstar	****				
Benjamin DE FROUVILLE	01 71 70 30 23	Site Internet	Aller sur le site				
Alice FAURE	01 71 70 30 24						
Adrien BARBANCHON	01 71 70 30 25						
Thomas D'HAUTEVILLE	01 71 70 30 20	Reporting Mensuel	Télécharger				

Rendement Euro Plus - LU1373288288

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Benjamin PERRY	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Le premier mois de l'année a été marqué par une tension franche sur les taux d'intérêts des deux côtés de l'Atlantique. La concrétisation de la réforme fiscale américaine et son effet sur le déficit budgétaire ont lancé ce mouvement de hausse, qui s'est amplifié sur l'ensemble du mois. Ainsi, le taux à 10 ans des Etats-Unis s'est apprécié de 30 bps à 2.70%, soit son plus haut niveau depuis mi-2014. Le Bund a suivi cette tendance et clôture le mois à 0.7%. Toutefois cette normalisation des taux longs devrait se faire très progressivement car si quelques timides pressions inflationnistes commencent à se faire sentir aux Etats-Unis, c'est encore loin d'être le cas en Europe. D'autant que l'appréciation de l'Euro contre le Dollar sur le mois (+3.41%) joue un rôle désinflationniste via le canal des importations. Les chiffres économiques concernant la zone euro ont été de bonne facture sur le mois, confirmant le regain d'optimisme des agents économiques. La Banque Centrale Européenne a tenu sa réunion de politique monétaire sans apporter de nouveaux éléments sur l'avenir de son programme d'achat. Si certains membres se sont exprimés sur leurs inquiétudes suite aux mouvements de taux de change, d'autres estiment que l'institution sera en mesure d'arrêter brutalement ses achats dès septembre. Pour lire l'intégralité du commentaire, téléchargez le reporting.</p>
		-0.75%	3.25%	4.34%	3.73%	-	
		Éligibilité Assureurs Axa Théma, Cardif, Generali, SL1818, Finaveo, CD Partenaires, Nortia, Skandia, SWL, La Mondiale, AEP, Spirica?					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Nicolas MAHÉ	01 70 37 80 90	Note Morningstar				****	
Alain BENSO	01 70 38 88 68	Site Internet				Aller sur le site	
		Reporting Mensuel				Télécharger	

Richelieu Obligations Court Terme - FR0011330513

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Février
	Etienne DUBOURG	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Les marchés obligataires des emprunts d'Etat ont globalement produit une performance positive, à part l'Espagne et le Portugal dont les rendements ont progressé de quelques points de base au cours du mois de février. De façon surprenante, les marchés n'ont pas (encore) pénalisé l'Italie à l'approche des élections à l'issue desquelles une majorité a peu de chance d'émerger. Le crédit « Investment Grade » a également bien résisté et a dégagé une performance très proche de l'équilibre. Par contre le « High Yield » a souffert de la mauvaise orientation des marchés actions et du retour de l'aversion au risque. Nous commençons à augmenter la part des titres à taux variables Euribor 3 mois mais par petites touches, en fonction des opportunités, car la hausse des taux directeurs n'est pas encore pour demain mais plutôt pour 2019. Nous ne faisons rien pour éviter la baisse mécanique de la durée liée au temps qui passe. Rappelons toutefois que le phénomène a un effet modeste sur cette dernière.</p>
		-0.06%	1.46%	2.26%	0.28%	-	
		Éligibilité Assureurs FINAVEO					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
David DESOLNEUX	01 56 88 63 07	Note Morningstar				****	
Emmanuel D'YTHURBIDE	06 10 29 84 15	Site Internet				Aller sur le site	
Jean FONDEVILLE	06 16 71 84 79	Reporting Mensuel				Télécharger	
Grégory JUIGNET	06 24 49 04 38						
Alexandre ORTIS	06 23 73 70 44						

Rivoli Long Short Bond - FR0007066782

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Mai			
	Thaddée TYL	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, cliquez sur le reporting
	Vincent GLEYZE	2.13%	4,71%	-4,03%	2,82%	-	
		Éligibilité Assureurs					
		AXA Thema, Cardif, Generali Vie, Swiss life, Vieplus, Skandia, Nortia, CD partenaires, Finaveo, Banque privée 1818...					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Carole MUIR	06 84 21 48 25	Note Morningstar			Non noté		
		Site Internet			Aller sur le site		
		Reporting Mensuel			Télécharger		

Salamandre Euro Rendement - FR0012735322

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Février			
	Camille BARBIER	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Après une année 2017 marquée par une volatilité historiquement basse, notamment sur les marchés actions, ce mois de février marque le retour de la volatilité sur les marchés financiers. Alimentée par des propos optimistes de la part des banquiers centraux sur la croissance et l'inflation, l'inquiétude des marchés s'est focalisée sur l'accélération du calendrier de resserrement monétaire que ce soit aux Etats-Unis, en zone euro ou encore au Japon. Malgré l'absence de signe tangible de progression de l'inflation (stable en janvier aux v à 2.1%, et en légère baisse à 1.3% en zone euro), les investisseurs se sont convaincus du risque de surréaction des banques centrales comme en témoigne la hausse des taux réels depuis le début de l'année. Dans ce contexte, les actions ont été les principales victimes de cette réévaluation du risque, avec comme souvent, dans les phases de retour de l'aversion au risque, une surperformance des actions américaines (-3.9% pour le S&P 500 contre -4.6% pour l'Euro Stoxx 50). La baisse des actions a cependant eu pour effet de stopper la hausse des taux d'intérêt initiée sur la première quinzaine du mois (le 10 ans allemand baisse de 4 bps à 0.66% après un pic au-dessus des 0.80% et le 10 ans Us progresse de 16 bps à 2.86% contre un plus haut sur le mois à 2.95%). Les spreads de crédit n'échappent pas à ce mouvement avec un écartement de 26 bps pour le High Yield et de 8 bps pour l'Investment Grade. Pour lire l'intégralité du commentaire, téléchargez le reporting.
	Thomas GIUDICI	-0.4%	3.53%	4.99%	-	-	
		Éligibilité Assureurs					
		Axa Thema, Cardif, Generali Patrimoine, Intencial Patrimoine (Apicil/Skandia), Ageas, Swiss Life, Mutuelle D'Ivry-La Fraternelle, Nortia, Spirica, One Life, Selection 1818, Sicavonline, Finaveo.					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Sebastien GRASSET	01 40 41 19 80	Note Morningstar			Non noté		
		Site Internet			Aller sur le site		
		Reporting Mensuel			Télécharger		

Schroder ISF Global Credit Income - LU1514167722

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Patrick VOGEL	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, téléchargez le reporting.
		-0.97%	5.7%	-	-	-	
	Éligibilité Assureurs						
	Michael SCOTT	Primonial, Nortia, Intencial, Swiss Life, Sélection 1818...					
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Caroline VALEMOIS	06 78 56 17 36	Note Morningstar	Fonds trop récent				
Ugo CEZAR	06 75 37 89 08	Site Internet	Aller sur le site				
Alexandre GABUS	01 53 85 85 31	Reporting Mensuel	Télécharger				

SLGP Corporate Bonds - FR0010734442

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Laurent GERONIMI	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	Pour plus d'informations, téléchargez le reporting.
		-0.47%	7.63%	4.98%	-1.14%	-	
	Éligibilité Assureurs						
	Alexandre HALBIN	SwissLife, CD Partenaires, AEP, Finaveo, Nortia Invest					
	Charlotte SUBERCHICOT						
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Marie-Valérie TEXIER	06 75 32 79 76	Note Morningstar	*****				
Constance VEDIE	06 20 93 54 09						
Romain DE BECO	06 34 19 33 81	Site Internet	Aller sur le site				
Alexis AUDURIER	07 78 02 79 91	Reporting Mensuel	Télécharger				

Toutes les informations disponibles ont un caractère exclusivement indicatif et ne constituent en aucun cas une incitation à investir. Elles ne peuvent être considérées comme étant un conseil d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces OPCVM présentent aucune garantie en capital. Les performances indiquées ne sont pas garanties. Document imprimé le 20/03/2018.

Templeton GL Total Return - LU0294221253

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Michael HASENSTAB	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Commentaire à fin janvier : Les rendements des bons du Trésor américain ont connu une hausse considérable ? en janvier, tandis que le dollar américain s'est globalement affaibli. Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a clôturé le mois à son plus haut niveau depuis 2014. Dans les marchés émergents, les rendements ont connu une chute dans de nombreux pays d'Amérique latine, mais ont augmenté sur l'ensemble de l'Europe et de l'Asie hors Japon. L'euro et le yen japonais se sont appréciés face au dollar. Dans l'ensemble, les devises des marchés émergents se sont également renforcées globalement face à un dollar américain affaibli en janvier. ? Sur le mois, le fonds a enregistré une performance absolue positive, principalement grâce aux stratégies de taux d'intérêt, puis à ses expositions globales au crédit. Les positions sur les devises ont pesé sur la performance absolue. ? La sous-performance du compartiment par rapport à l'indice a été principalement attribuable à ses positions sur les devises. Nos stratégies de taux d'intérêt ont positivement contribué aux performances relatives, tandis que notre exposition globale au crédit a eu un effet neutre dans l'ensemble.</p>
	Sonal DESAI	-0.47%	0.53%	4.36%	-6.40%	-	
	Éligibilité Assureurs Axa Thema, Generali Patrimoine, Cardif, Skandia, Finaveo, Selection 1818, Vieplus, Swisslife, MMA Vie						
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Jean-François MICHELITZ	06 89 50 15 31	Note Morningstar				***	
Guillaume GERRY	06 72 52 64 60	Site Internet				Aller sur le site	
Damien ROUX	06 71 29 30 22	Reporting Mensuel				Télécharger	

Tikehau 2022 - FR0011131812

Société de gestion	Gérant(s)	Performances * annualisées					Commentaire du mois de Janvier
	Jean-Marc DELFIEUX	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>Un mois de Janvier à deux vitesses pour le marché du crédit. Dans un contexte de remise à zéro des compteurs de performance, de marché primaire encore amorphe et de conjoncture économique porteuse, les trois premières semaine de Janvier ont fait la part belle aux actifs risqués et notamment au crédit. Bien que cette tendance se soit inversée en fin de mois en raison de l'accélération de la hausse des taux d'intérêts et de la reprise du marché primaire, la dette des entreprises en catégorie spéculative (High Yield) clôture néanmoins l'exercice en hausse en enregistrant une performance de +0,43%. A contrario, la dette des entreprises bien notées (Investment Grade) a logiquement pâti de sa plus grande sensibilité aux taux d'intérêt et termine le mois avec une performance de -0,25%. Pour rappel, voici l'évolution sur les taux 10 ans des deux principales références en janvier : US (+30bps) / Allemagne (+27bps). Pour plus d'informations, téléchargez le reporting.</p>
	Laurent CALVET	0.41%	10.26%	4.82%	1.05%	-	
	Éligibilité Assureurs AG2R, AEP, APREP, AVIP, AXA THEMA, CARDIF, CD PARTENAIRES, FINAVEO, NORTIA, SELECTION 1818, SKANDIA, SWISS LIFE						
Contacts Commerciaux		Accéder aux Informations					
Alexandre SICLET	01 53 59 05 38	Note Morningstar				Non noté	
Célia HAMOUM	01 53 59 05 35	Site Internet				Aller sur le site	
Xavier BERTRAND	01 53 59 37 73	Reporting Mensuel				Télécharger	

Toutes les informations disponibles ont un caractère exclusivement indicatif et ne constituent en aucun cas une incitation à investir. Elles ne peuvent être considérées comme étant un conseil d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces OPCVM présentent aucune garantie en capital. Les performances indiquées ne sont pas garanties. Document imprimé le 20/03/2018.

Tikehau Crédit Plus - FR0010460493

Société de gestion	Gérant(s)	Performances	* annualisées	Commentaire du mois de Décembre			
	Jean-Marc DELFIEUX	2018 (YTD)	2017*	2016*	2015*	Volatilité (3 ans)*	<p>La conséquence directe de la divergence des politiques monétaires de part et d'autre de l'Atlantique se traduit dans l'évolution des taux souverains. Le 10 ans américain termine l'année proche des plus hauts à 2,50% (+12 bps sur le mois), le 10 ans allemand finit à 0,17% (-7 bps sur le mois). Les entreprises bien notées (Investment Grade) enregistrent une performance du segment de +0,64% sur le mois grâce à un léger resserrement des spreads combiné à une baisse des taux en Europe. Sur le 10 ans : UK (-18 bps), France (-6 bps), Allemagne (-7 bps), Italie (-17 bps) et Espagne (-16 bps). Les obligations à haut rendement (High Yield) surperforment avec une hausse de +1,9% sur le mois grâce à un fort écrasement des primes de risque (-45 bps) combiné au portage. La Performance de Tikehau Credit Plus sur le mois de décembre s'élève à +0,9% portant la performance annuelle à +1,8%. Le positionnement du fonds reste toujours de mise : construction en barbell, faible exposition au marché (beta à 0,6), maturité moyenne inférieure à deux ans, important niveau de liquidités (>30%), et taux actuariel proche de 3% (au worst) et de 4% (à maturité). Un rendement actuariel proche d'un indice High Yield européen, avec deux fois moins de durée crédit. Nous conservons notre prudence opportuniste adoptée depuis plusieurs mois face aux nombreuses incertitudes, notamment géopolitiques. Le marché du High Yield européen devrait bien se tenir avec un faible volume anticipé de nouvelles émissions et une sensibilité nettement moindre aux mouvements de taux que d'autres classes d'actifs Fixed Income.</p>
	Etienne GORGEON	0.19%	1,76%	4,25%	3,11%	-	
		Éligibilité Assureurs AG2R La Mondiale, AGEAS, Allianz AVIP, Assurance Epargne Pension, APICIL, APREP, Edmond de Rothschild Assurances et Conseils, AXA Thema, Cardif, CD Partenaires, Crystal Partenaires, Eres, Finaveo, Generali, Neulize Vie, Nortia, Oradea Vie, Orelis, Selection 1818, Skandia,					
Contacts Commerciaux		Note Morningstar **** Site Internet Aller sur le site Reporting Mensuel Télécharger					
Alexandre SICLET	01 53 59 05 38						
Célia HAMOUM	01 53 59 05 35						
Xavier BERTRAND	01 53 59 37 73						