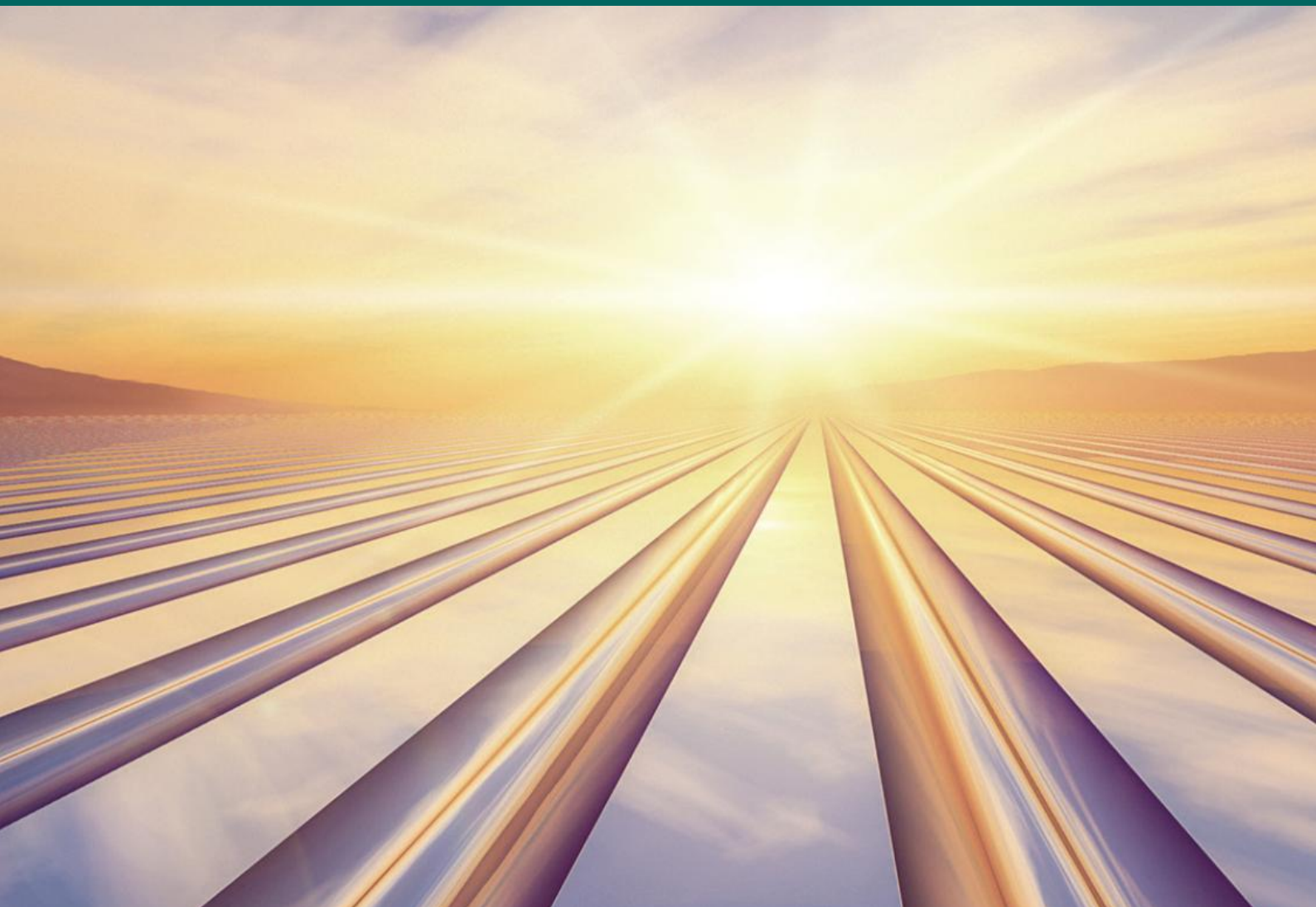


Eiffel Rendement 2030

Fonds obligataire daté



Rapport mensuel au 27/02/2026



Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce document sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque.

Eiffel Rendement 2030

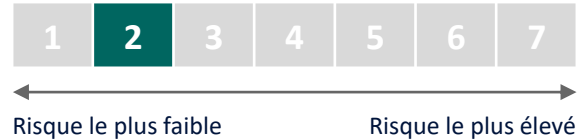
Rapport mensuel au 27/02/2026

Stratégie d'investissement

Eiffel Rendement 2030 est un fonds obligataire à échéance fixe mettant en œuvre une stratégie de portage. Le fonds est investi dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises libellées en euro ayant une échéance d'au plus 2 ans après le 31 décembre 2030. Le processus de sélection repose sur une analyse fondamentale du risque de crédit (« bond picking ») et des convictions de l'équipe de gestion.

Durée de placement recommandée : jusqu'au 31/12/2030.

Indicateur Synthétique de Risque (SRI)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

Le SRI part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'au 31/12/2030.

Chiffres clés au 27/02/2026

Valeurs liquidatives	103,36 € (FR001400S0Q9 / Part R EUR)
	10404,28 € (FR001400S0P1 / Part I EUR)
	10454,42 € (FR001400S0O4 / Part SI EUR)
Actif net du fonds	136,2 millions €
10 premières lignes	13,1% de l'actif
Rendement annualisé à maturité	6,3 % ¹ (brut de frais au 27/02/2026)

¹ Rendement brut à maturité de la part investie dans un scénario sans défaut et basé sur la réalisation d'hypothèses de marché définies par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

Un portefeuille diversifié avec plus de 100 émetteurs d'obligations, libellées en euro

Une stratégie de fonds daté « pur » de maturité 31/12/2030

Principalement des obligations à haut rendement

Une équipe dédiée de 4 gérants et analystes

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce document sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque.

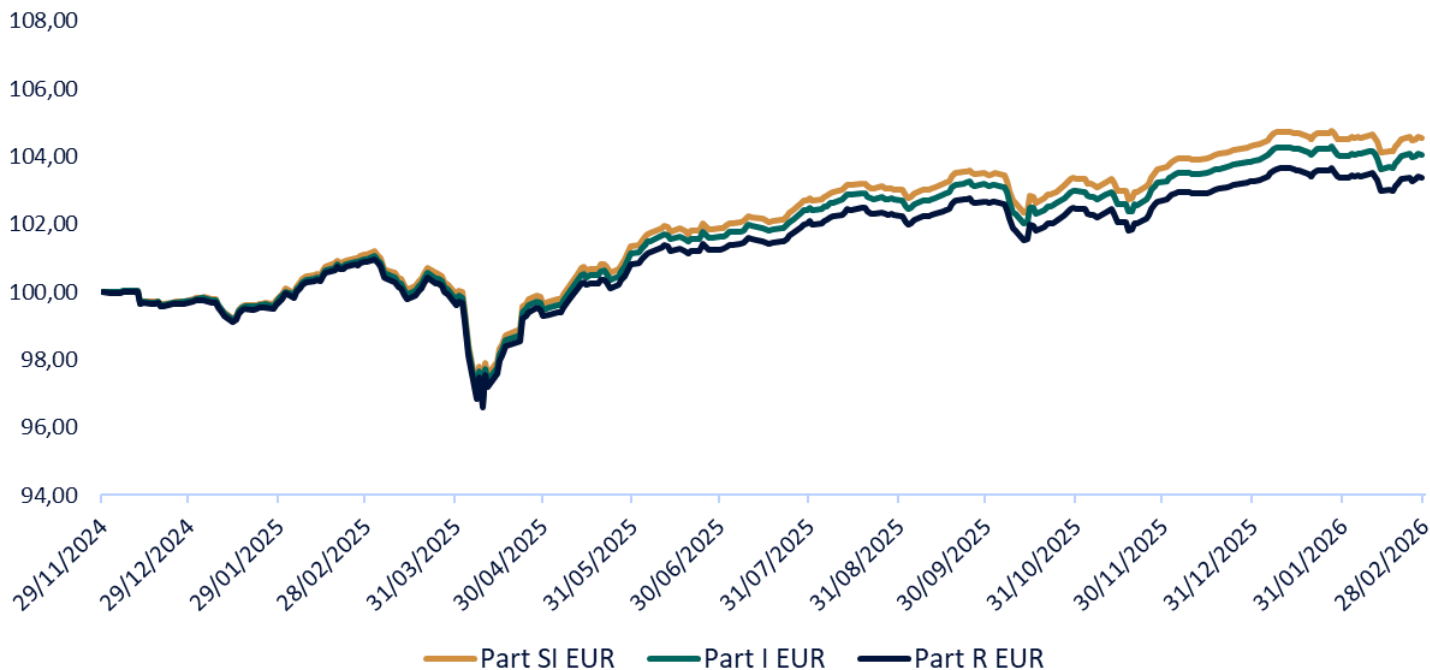
Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 27/02/2026

Evolution de la valeur liquidative

En €, base 100.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Commentaire de gestion

Sources : Eiffel Investment Group, Bloomberg

Environnement de marché :

Succession de chocs technologique puis géopolitique en février sans que les marchés ne décrochent durablement. En zone euro, le PMI composite remonte à 51,9 (vs 51,3 en janvier), porté par un retour du manufacturier en expansion (50,8, plus haut depuis 44 mois) tandis que les services progressent modestement (51,8). L'Allemagne tire l'activité, contrastant avec une France toujours atone. L'emploi recule marginalement pour le deuxième mois consécutif. L'inflation remonte à 1,9% (vs 1,7%), tirée par les services, mais reste compatible avec l'objectif de la BCE, qui a maintenu ses taux inchangés le 5 février (dépôt à 2,00%). Outre-Atlantique, la Cour suprême a invalidé le recours à l'IEEPA pour imposer des droits de douane (20 février), contraignant l'administration à pivoter vers un tarif global de 15% via la Section 122, cadre temporaire (150 jours) qui ne dissipe pas l'incertitude commerciale.

Les marchés actions européens ont fait preuve de résilience : l'Eurostoxx 50 progresse de +3,31%, porté par la rotation vers les cycliques et la défense, atteignant de nouveaux plus hauts historiques. En toute fin de mois, les frappes américano-israéliennes sur l'Iran et la fermeture de facto du détroit d'Ormuz ont ravivé l'aversion au risque, avec un Brent en hausse de plus de 10% et un gaz naturel en envolée de +50% suite à l'interruption du GNL qatarien – un choc dont les effets se prolongeront au-delà de février.

Sur les taux, le Bund 10 ans recule de 20 pb à 2,64% (vs 2,84%), soutenu par des perspectives de croissance modeste et une inflation contenue. Le 2 ans reste stable à 2,00%. Le spread OAT-Bund est inchangé à 58 pb.

Le crédit IG bénéficie de la détente souveraine, avec des spreads stables à 53 pb et une performance de +0,61%. Le HY est en revanche pénalisé par l'écartement des primes (+13 pb à 260 pb), reflet de la nervosité sur la tech et du choc géopolitique de fin de mois, pour une performance de +0,24%.

Gestion du fonds :

Le mois de février a été marqué par la correction du secteur logiciel et le choc géopolitique de fin de mois, accentuant la dispersion au sein du marché HY. Nous restons confiants sur nos positions software, qui portent sur des éditeurs aux revenus récurrents et dont les logiciels constituent des systèmes critiques difficilement substituables par l'IA. Nous avons pris nos bénéfices sur notre position AMS 2029, dont le crédit a bien performé grâce au désendettement de la société via des cessions d'actifs, et participé au primaire Eutelsat 2031. Le fonds reste bien diversifié et positionné pour capter le portage attractif du segment HY à horizon 2030.

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce document sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque.

Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 27/02/2026

Performances et risques

Source : Eiffel Investment Group

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performances glissantes

	Part SI EUR	Part I EUR	Part R EUR
Depuis le début de l'année	0,22%	0,17%	0,09%
1 mois	0,04%	0,01%	-0,02%
3 mois	0,89%	0,80%	0,67%
6 mois	1,47%	1,28%	1,07%
1 an	3,42%	3,04%	2,46%
Depuis la création	4,54%	4,04%	3,36%

Indicateurs de risque

	Part SI EUR	Part I EUR	Part R EUR
Volatilité 6 mois	2,78%	2,77%	2,76%
Volatilité 1 an	1,53%	1,53%	1,53%
Sharpe 1 an	0,26	0,14	-0,07
Max Drawdown 1 an	-4,25%	-4,28%	-4,35%
Tracking Error 1 an	3,03%	3,02%	3,01%

Performances annualisées

	Part SI EUR	Part I EUR	Part R EUR
1 an	3,42%	3,04%	2,46%
Depuis la création	3,62%	3,22%	2,68%

Risques principaux

Liste non exhaustive. Consultez les risques mentionnés dans le règlement.

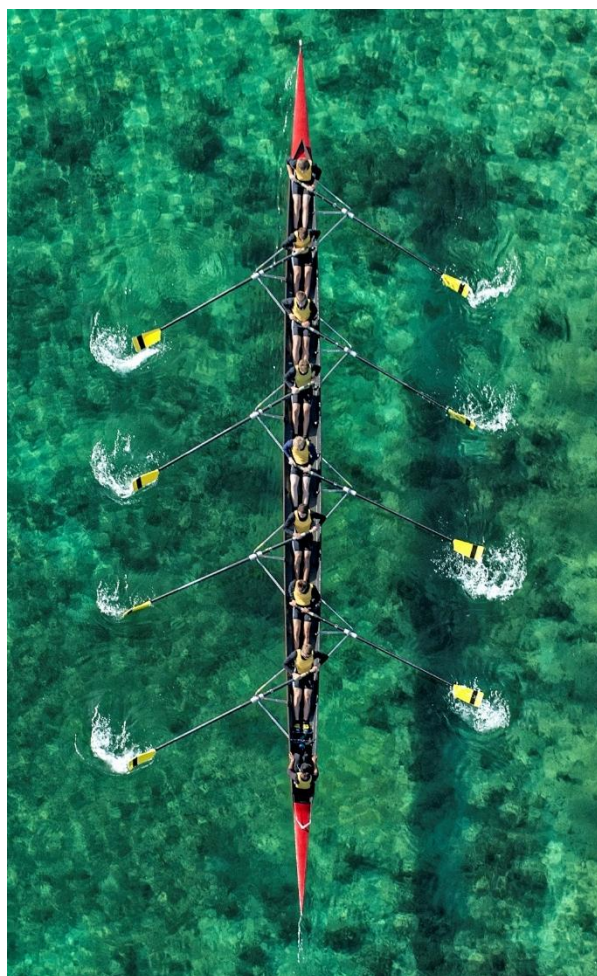
Risque de perte en capital : la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le capital n'est pas garanti et ne bénéficie d'aucune protection. Les investisseurs peuvent ne pas retrouver la valeur de leur investissement initial.

Risque de crédit : le Fonds peut être totalement exposé au risque de crédit sur les émetteurs privés et publics. En cas de dégradation de leur situation ou de leur défaillance, la valeur des titres de créance peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de taux : le Fonds peut, à tout moment, être totalement exposé au risque de taux, la sensibilité aux taux d'intérêt pouvant varier en fonction des titres à taux fixe détenus et entraîner une baisse de sa valeur liquidative.

Risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement : ce Fonds doit être considéré comme en partie spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : la gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés financiers. La performance du Fonds dépendra des sociétés sélectionnées et de l'allocation d'actifs définie par la société de gestion. Il existe un risque que la société de gestion ne retienne pas les sociétés les plus performantes.



Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce document sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque.

Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 27/02/2026

Indicateurs clés du portefeuille au 27/02/2026

Rendement actuariel à maturité	6,3 % ¹ (brut de frais au 27/02/2026)
Rendement actuariel au pire	5,9 % ¹ (brut de frais au 27/02/2026)
Maturité moyenne	4,6 années
Notation interne moyenne	B+
Sensibilité taux	2,7
Nombre d'émetteurs	118
Nombre de positions	137
Encours moyen des obligations	599 mEUR
Poids moyen par position	0,7%
Part d'Obligations High Yield	90,7%
Part d'Obligations Investment Grade	2,2%

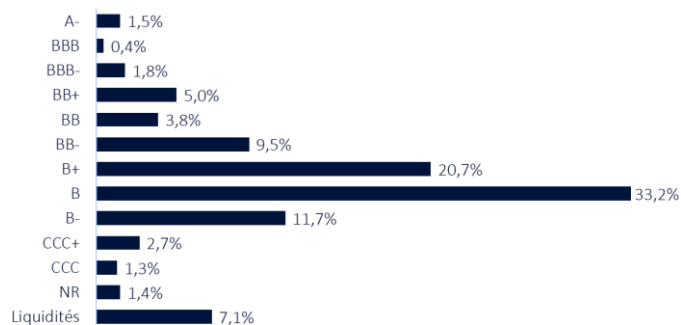
¹ Rendement brut à maturité et à pire de la part investie dans un scénario sans défaut et basé sur la réalisation d'hypothèses de marché définies par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

Principales positions (hors liquidités et instruments de trésorerie)

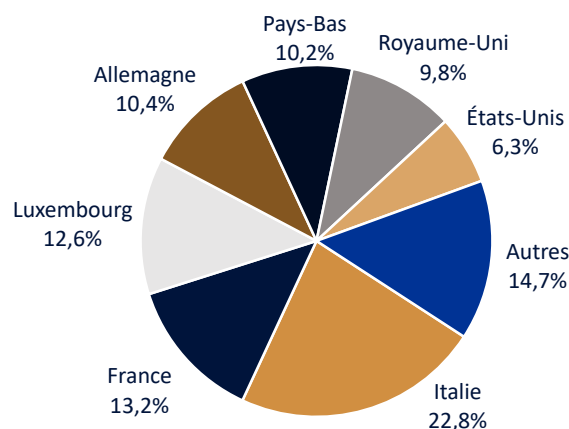
Positions	Secteurs	Poids
Verisure 5.625 2031	Services commerciaux	1,8%
Infopro 5.5 2031	Logiciel	1,5%
Opella 5.5 2032	Santé	1,4%
New Immo 4.95 2030	Immobilier	1,2%
Virgin Media O2 5.625 2032	Telecommunications	1,2%
Total		7,1%

Répartition du portefeuille

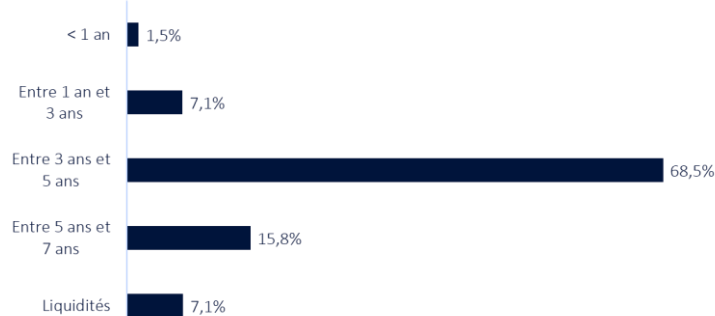
Exposition nette par rating (Notation interne)



Exposition nette par pays dont instruments de trésorerie (>3% de la NAV)



Exposition nette par maturité



Sources : Eiffel Investment Group, Bloomberg

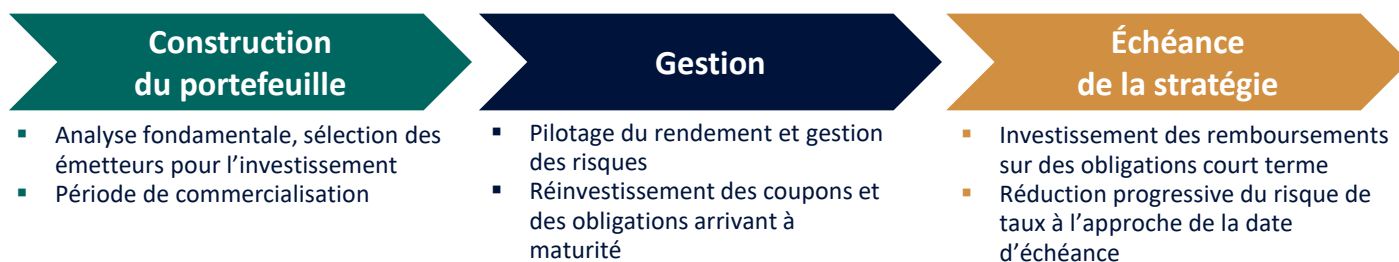
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés (www.eiffel-ig.com) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations mentionnées dans ce document sont données à titre indicatif et présentent un caractère général. Les opinions exprimées dans ce document n'ont pas le statut de recherche indépendante. Elles ne constituent pas un conseil en investissement, qui suppose une évaluation préalable de chaque situation personnelle. La gestion pratiquée peut entraîner un risque.



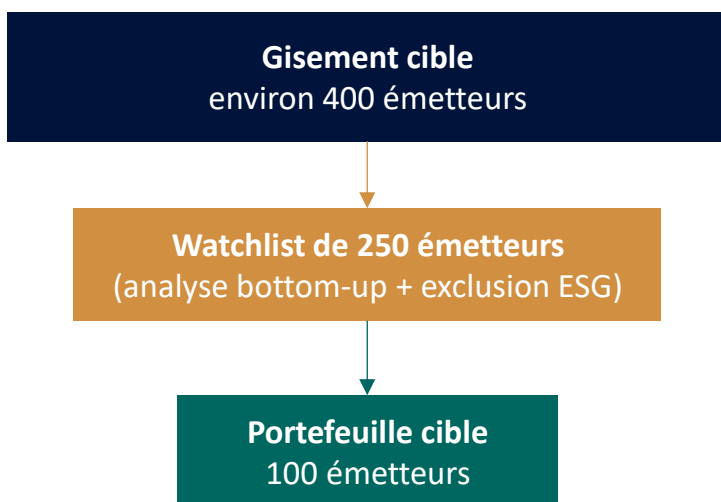
Fonctionnement d'un fonds obligataire daté

Le « fonds obligataire daté » dispose d'une durée de vie maximale connue à l'avance (en général de 4 à 6 ans). Il est investi dans des obligations émises principalement par des entreprises privées et dont la maturité (date de remboursement) est proche de l'échéance du fonds. Les obligations composant le portefeuille d'un fonds daté ont vocation à être conservées jusqu'à l'échéance. Cette stratégie de « portage » a vocation à générer un revenu régulier pendant la période déterminée. Le gérant peut toutefois procéder à des arbitrages en fonction de la configuration des marchés financiers (participation au marché primaire, prise de profits, ...). **L'objectif du fonds ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance. La performance n'est pas garantie. Le fonds présente un risque de perte en capital.**

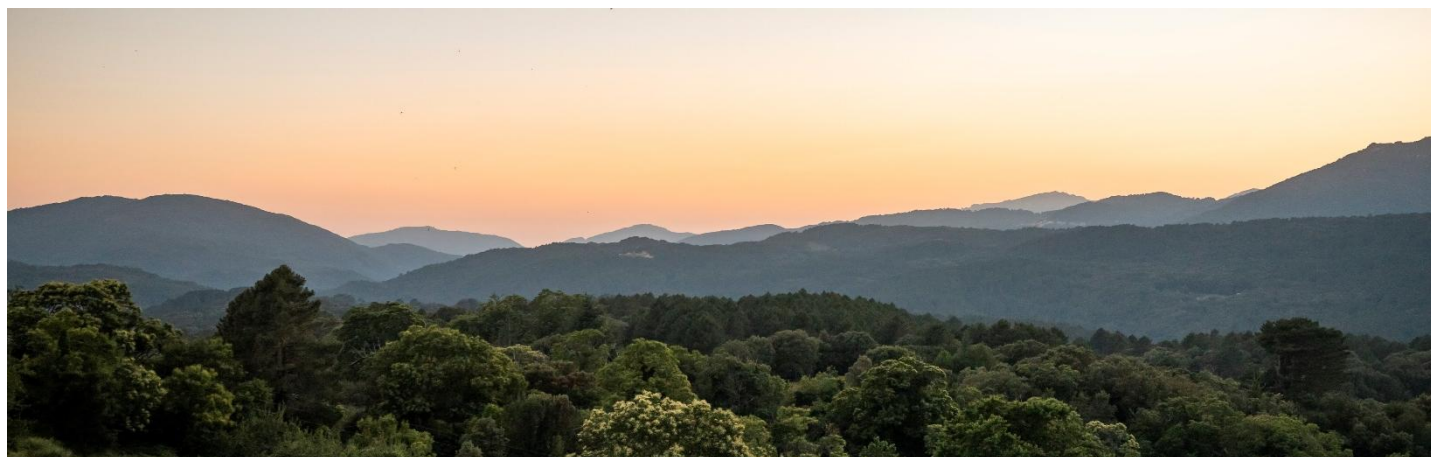
Processus de gestion



L'analyse fondamentale pour sélectionner les émetteurs



Sélection des émetteurs sur **4 facteurs clefs**



Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 27/02/2026

Caractéristiques

ISIN	FR001400SOQ9 (part R EUR) FR001400SOP1 (part I EUR) FR001400SOO4 (part SI EUR)
Société de gestion	Eiffel Investment Group
Gérants	Emmanuel Weyd / Guillaume Truttman
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration
Nature juridique	Fonds Commun de Placement de droit français
Création du fonds	29/11/2024
Devise	Euro
Pays d'enregistrement	France
Classification AMF	Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Catégorie Quantalys	Obligations euro à échéance
Indicateur de référence	-
Affectation des résultats	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Durée de placement recommandée	Jusqu'au 31/12/2030
Valeur d'origine	100€ (part R) 10 000€ (part I) 10 000€ (part SI)
Minimum souscription initiale	100€ (part R) / 1 part 10 000€ (part I) 5 000 000€ (part SI)
Période de souscription	Jusqu'au 31/12/2026
Limite de centralisation	Jusqu'à 11h auprès du dépositaire (souscription/rachat)
Frais de gestion TTC*	1,10% (part R) 0,60% (part I) 0,30% (part SI)
Frais de fonctionnement*	0,20% max TTC
Droit d'entrée* <small>(max TTC, non acquis au FCP)</small>	1,50% (part R) 1,50% (part I) 3,00% (part SI)
Droit de sortie* <small>(durant la période de commercialisation)</small>	0% (part R) 1% (part I) 1% (part SI)
Commission de surperformance*	10% TTC de la surperformance nette annualisée du fonds au-delà du rendement annuel cible : 3,70% (part R) 4,20% (part I) 4,50% (part SI)
Classification SFDR	Article 8
Eligibilité	Assurance-vie, compte-titres
Références	AEP / AG2R (LMP et LMEP) / Allianz / Apicil / Axa / Cardif / Eres / Generali (Patrimoine - Luxembourg) / Intencial / MMA EP / Nortia / Oradéa / Spirica / Suravenir / UAF Life / UNEP / Vie Plus
Contact	huseyin.sevinc@eiffel-ig.com / 06 60 02 02 44

* Une définition de chacun des frais est disponible au sein du glossaire de l'AMF : <https://www.amf-france.org/sites/institutionnel/files/private/2023-10/glossaire-sur-les-frais-des-placements-financiers-octobre-2023.pdf>

Avertissements

La présente documentation est délivrée exclusivement à titre d'information sur les produits. Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à investir, ni une offre quelconque d'achat ou de vente. Les informations fournies sont fondées sur notre appréciation de la situation légale, comptable et fiscale actuelle. Les commentaires et analyses reflètent notre opinion sur les marchés et leur évolution au jour de la rédaction de ce document, et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment sans avis préalable. Elles ne sauraient constituer un engagement d'Eiffel Investment Group. Il ne s'agit pas d'un document contractuel. Eiffel Investment Group ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document. Du fait de leurs simplifications, les informations contenues dans cette présentation sont inévitablement partielles et n'ont qu'une valeur indicative. Le détail des frais et rémunérations relatifs à la commercialisation du présent produit est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La valeur des actions et parts d'OPCVM peut augmenter ou diminuer, et un investisseur peut ne pas retrouver le montant initial de son investissement. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque porteur et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Il convient pour chaque produit de se reporter, préalablement à la souscription, aux documents d'information légaux (Prospectus, DIC, dernier rapport annuel), disponibles auprès d'Eiffel Investment Group ou sur le site internet www.eiffel-ig.com.

Avertissement US Person : la souscription des parts du Fonds est réservée uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « US Person » (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine) et dans les conditions prévues par le règlement du Fonds.

