

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



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

Le mois de juin clôture un premier semestre marqué par un regain des tensions géopolitiques et des craintes inflationnistes. Les marchés actions progressent pourtant, portés par le thème de l'IA (le Nasdaq affiche une performance de +23% en EUR sur le semestre, le MSCI EM de +27% en EUR).

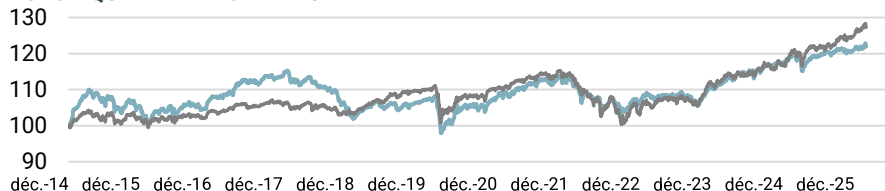
Les investissements massifs des hyperscalers et l'explosion de la demande en semi-conducteurs soulèvent toutefois des interrogations, ce qui s'est traduit par un regain de volatilité au cours du mois. Dans ce contexte :

- Nous conservons une préférence pour les actions européennes, qui bénéficient de valorisations plus attractives. La croissance européenne a été particulièrement pénalisée par le conflit iranien et la hausse des prix de l'énergie ; un apaisement durable des tensions pourrait constituer un catalyseur positif. Les thématiques de soutien à long terme (souveraineté, transition énergétique) restent par ailleurs porteuses.
- Aux Etats-Unis, nous maintenons un positionnement diversifié (de type S&P 500 équilibré) afin de limiter le risque de concentration sur les mégacapitalisations technologiques.
- Nous sortons en toute fin de mois la position sur les émergents, après leur forte progression depuis le début d'année, allégeant ainsi notre exposition au secteur technologique.

Tailor Allocation Défensive a ainsi une exposition actions de 25%.

Sur la poche obligataire, nous restons prudents sur la duration. La réouverture progressive du détroit d'Ormuz et la levée temporaire des sanctions sur le pétrole iranien ont fait reculer les prix de l'énergie, permettant une détente des taux longs. Toutefois, les niveaux élevés des déficits publics devraient continuer d'exercer une pression sur la partie longue de la courbe.

HISTORIQUE DE PERFORMANCE



— Tailor Allocation Défensive C

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	+4,32%	+7,39%
2025	+3,21%	+4,39%
2024	+5,97%	+8,76%
1 an	+5,78%	+3,31%
3 ans	+16,57%	+16,67%
5 ans	+13,25%	+10,96%

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	6,08%	4,57%	4,55%
Volatilité de l'indice	4,61%	3,96%	5,02%
Ratio de Sharpe	0,64	0,52	0,16

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
Dépôt	CIC

FR0010487512

Valeur liquidative	181,04 €
Encours consolidé (M€)	74

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	8,7%
ISHARES EUR COR BD ESG SR-EU	8,5%

PROFIL DU PORTEFEUILLE

OPCVM	95,2%
Lignes directes	2,8%
ETF	0,0%

Exposition actions	27,0%
Exposition obligations (hors monétaire)	55,8%
Exposition devises (hors euro)	11,3%

POCHE ACTIONS

Répartition par capitalisation

Supérieur à 5 000 M€	80,9%
De 1 000 M€ à 5 000 M€	18,4%
De 500 M€ à 1 000 M€	0,6%
Inférieur à 500 M€	0,2%

Répartition par zone géographique

Zone Euro	62,6%
Europe (hors ZE)	6,3%
US	16,5%
Pays émergents	7,5%
Autres	7,1%

Répartition sectorielle

Santé	2,2%
Services aux collectivités	10,3%
Télécoms	1,8%
Immobilier	1,0%
Energie	5,9%
Matériaux	7,9%
Finance	17,8%
Biens de consommation de base	0,9%
Technologies de l'information	22,3%
Industrie	24,9%
Consommation discrétionnaire	3,7%
Liquidités	0,4%

POCHE OBLIGATIONS

Notation des émetteurs

Investment Grade	55,4%
High Yield	34,9%
Non noté	9,7%

Données actuarielles

Rendement	4,6%
Duration	2,16
Maturité	2,86
Obligations entreprises (dont financières)	99,3%
Obligations d'état	0,7%

Sources : Tailor Asset Management. Données arrêtées au : 30 juin 2026

TAILOR AM - 23 RUE ROYALE 75008 PARIS - Tel: 01 58 18 38 10 - contact@tailor-am.com

SAS with a share capital of €3,276,120, registered with the RCS of Paris under number 344 965 900 - Portfolio management company authorized by the Autorité des Marchés Financiers on June 22, 1990, under number GP 90031 - Registered as an Insurance Broker under the ORIAS number 11061785.

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.