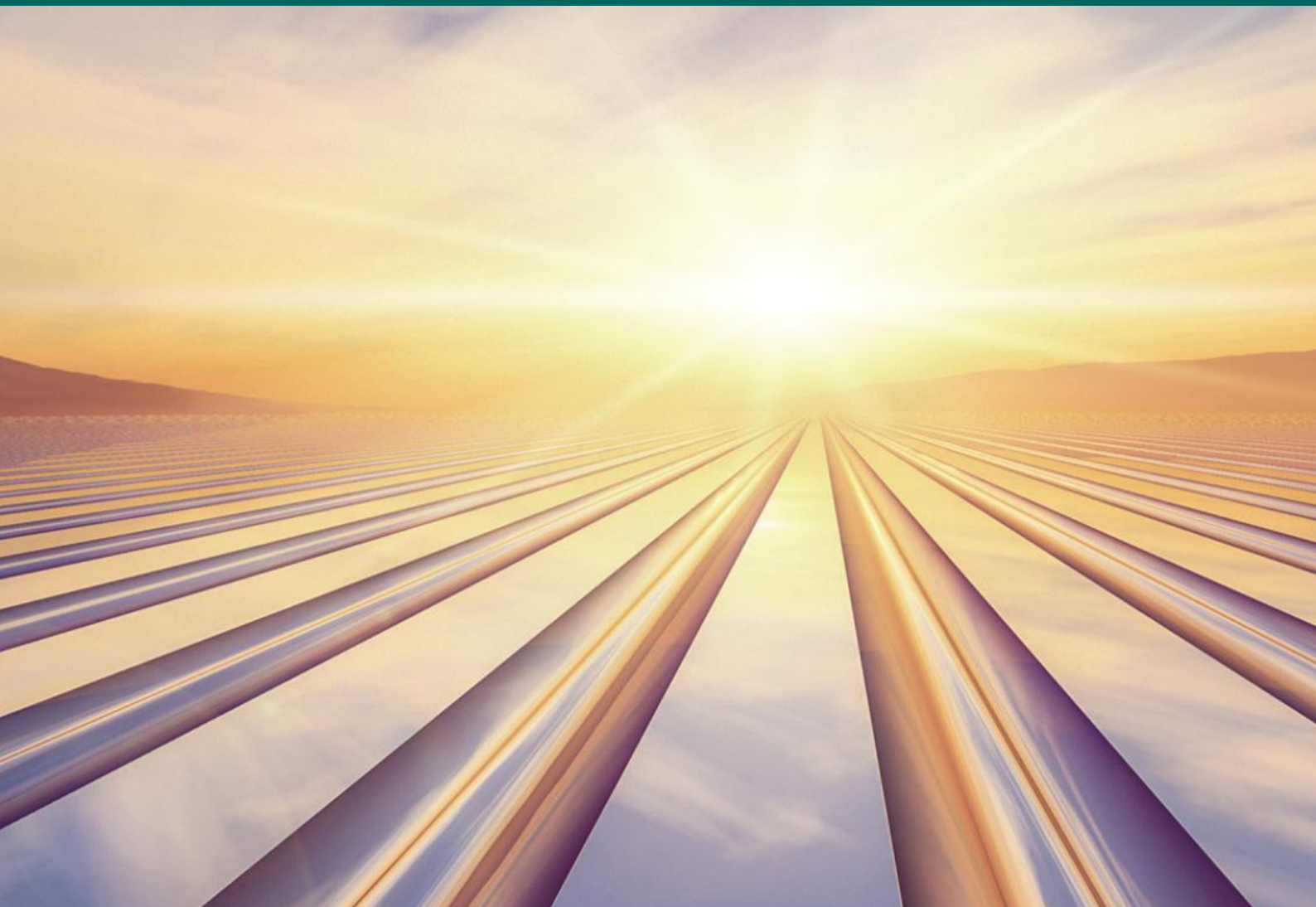


Eiffel Rendement 2030

Fonds obligataire daté



Rapport mensuel au 30/06/2026



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

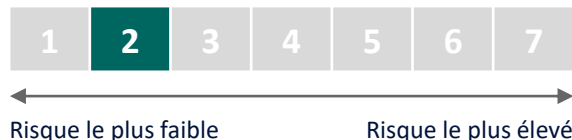
Rapport mensuel au 30/06/2026

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)



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

Chiffres clés au 30/06/2026

Valeurs liquidatives	104,25 € (FR001400S0Q9 / Part R EUR) 10512,61 € (FR001400S0P1 / Part I EUR) 10572,57 € (FR001400S0O4 / Part SI EUR)
Actif net du fonds	184,1 millions €
10 premières lignes	15,6% de l'actif
Rendement annualisé à maturité	6,4 % ¹ (brut de frais au 30/06/2026)

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.

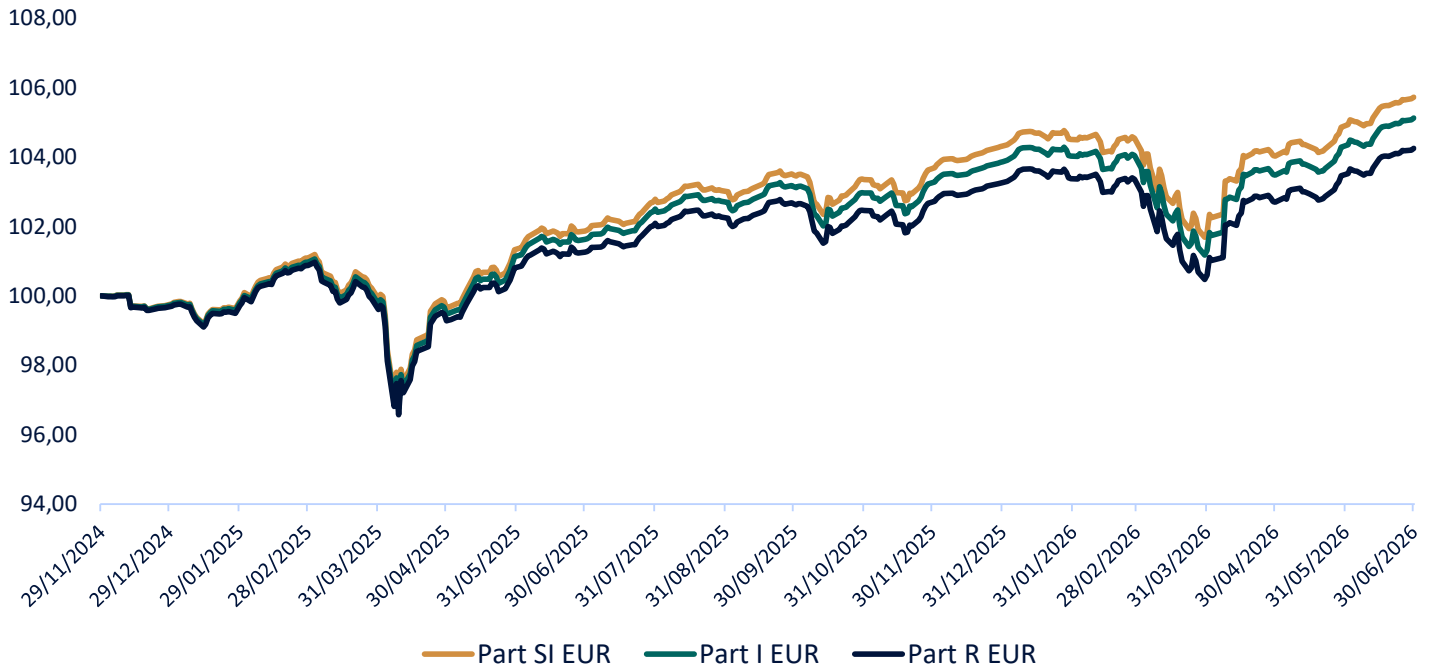
Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 30/06/2026

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 :

Juin marque un point d'inflexion, celui où une première hausse de la BCE depuis septembre 2023 s'est paradoxalement accompagnée d'une détente des taux de marché. Jeudi 11 juin, la BCE a relevé son taux de dépôt de 25 pb à 2,25%, actant l'amorce d'un cycle de resserrement provoqué par un choc pétrolier installé depuis trois mois. La décision, largement anticipée, était déjà dans les prix ; Christine Lagarde a laissé entendre qu'un second mouvement de même ampleur suivrait, plutôt en septembre qu'en juillet, l'institution ne pouvant plus attendre l'issue, alors incertaine, du conflit iranien face à un baril durablement élevé. Les projections ont été révisées avec prudence : croissance ramenée à 0,8% en 2026 et 1,2% en 2027, inflation attendue à 3,0% en 2026 puis 2,3% en 2027, un retour à la cible désormais repoussé au second semestre 2027. Le second catalyseur du mois a effacé le premier risque : après 107 jours de guerre, l'accord entre Washington et Téhéran a permis de rouvrir le détroit d'Ormuz et prévu la levée graduelle des sanctions ainsi que le dégel d'environ 12 milliards de dollars d'avoirs iraniens. Le Brent, parti autour de 97 dollars, est repassé sous 80 dollars, cédant plus de 10% sur la seule dernière semaine, ce qui a desserré l'étau inflationniste et fait chuter les anticipations d'inflation à un an en zone euro comme aux Etats-Unis. La trêve reste fragile, les pourparlers de Doha butant fin juin sur le contrôle du détroit. Lors de son premier FOMC, Kevin Warsh a adopté un ton restrictif : neuf des dix-huit membres anticipent désormais une hausse cette année et le consensus table sur deux relèvements de 25 pb portant le taux directeur au-dessus de 4%, un durcissement qui privilégie l'inflation passée à des craintes inflationnistes pourtant en reflux.

Le marché de taux illustre le mieux le paradoxe du mois. Le Bund 10 ans s'est détendu de 8 pb à 2,86%, tandis que le 2 ans a terminé inchangé à 2,53%. La hausse BCE, actée et déjà dans les prix, n'a pesé que sur la partie courte, quand la partie longue a profité de l'effondrement pétrolier et du reflux des anticipations d'inflation. Il en résulte un léger aplatissement de la courbe.

Le crédit a été le premier bénéficiaire de cette configuration. Les primes se sont resserrées de 14 pb sur le high yield, à 245 pb, et de 1 pb sur l'investment grade, à 52 pb, avec une performance du high yield à +0,49% et de l'investment grade à +0,43% sur le mois. La dissipation du choc stagflationniste a rouvert l'appétit pour le risque, dans un contexte de flux soutenus vers le high yield européen, de résultats du premier trimestre 2026 rassurants et d'un taux de défaut attendu faible (inférieur à 3% en 2026 selon Moody's).

Gestion du fonds :

Le fonds surperforme le High Yield sur le mois, malgré le recul de certaines valeurs technologiques. Nous avons participé au marché primaire, avec les nouvelles émissions Neoen (énergies renouvelables), Nouryon et Constantia Flexibles, dont les coupons élevés consolident le portage à horizon 2030. Nous avons parallèlement multiplié les arbitrages, prenant nos bénéfices sur des titres au potentiel de revalorisation désormais limité pour renforcer des émetteurs ayant publié des résultats solides.

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 30/06/2026

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	1,35%	1,21%	0,95%
1 mois	0,82%	0,81%	0,76%
3 mois	3,83%	3,76%	3,63%
6 mois	1,35%	1,21%	0,95%
1 an	3,78%	3,44%	2,95%
Depuis la création	5,73%	5,13%	4,25%

Indicateurs de risque

	Part SI EUR	Part I EUR	Part R EUR
Volatilité 6 mois	2,93%	2,93%	2,92%
Volatilité 1 an	2,63%	2,63%	2,63%
Sharpe 1 an	0,62	0,51	0,34
Max Drawdown 1 an	-4,25%	-4,28%	-4,35%
Tracking Error 1 an	2,34%	2,34%	2,34%

Performances annualisées

	Part SI EUR	Part I EUR	Part R EUR
1 an	3,78%	3,44%	2,95%
Depuis la création	3,57%	3,20%	2,66%

Risques principaux

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

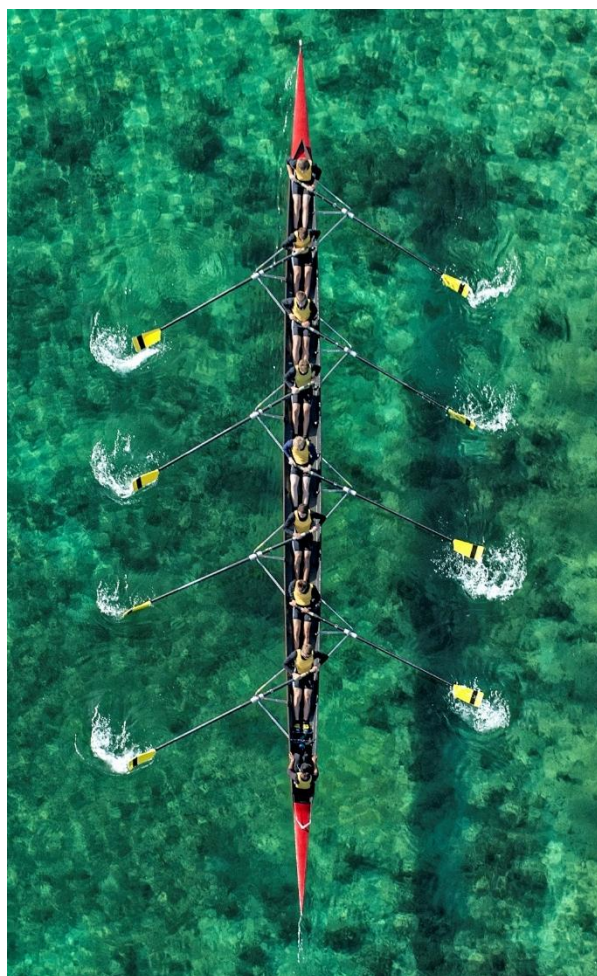
Risque de perte en capital : la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le capital n'est pas garanti et ne bénéficie d'aucune protection. Les investisseurs peuvent ne pas retrouver la valeur de leur investissement initial.

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 30/06/2026

Indicateurs clés du portefeuille au 30/06/2026

Rendement actuariel à maturité	6,4 % ¹ (brut de frais au 30/06/2026)
Rendement actuariel au pire	6,1 % ¹ (brut de frais au 30/06/2026)
Maturité moyenne	4,6 années
Notation interne moyenne	B+
Sensibilité taux	2,8
Nombre d'émetteurs	117
Nombre de positions	132
Encours moyen des obligations	603 mEUR
Poids moyen par position	0,7%
Part d'Obligations High Yield	94,9%
Part d'Obligations Investment Grade	1,2%

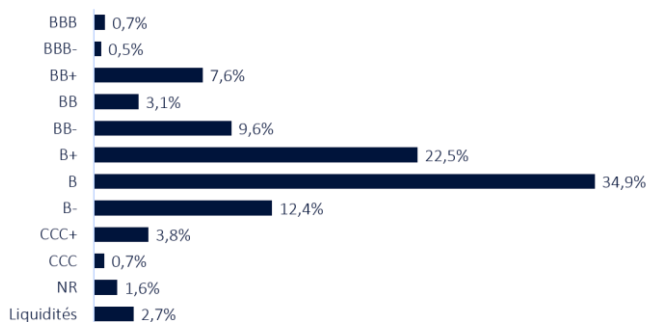
¹ Rendement brut à maturité et à pire de la part investie dans un scénario sans défaut et basé sur la réalisation d'hypothèses de marché définies par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance.

Principales positions (hors liquidités et instruments de trésorerie)

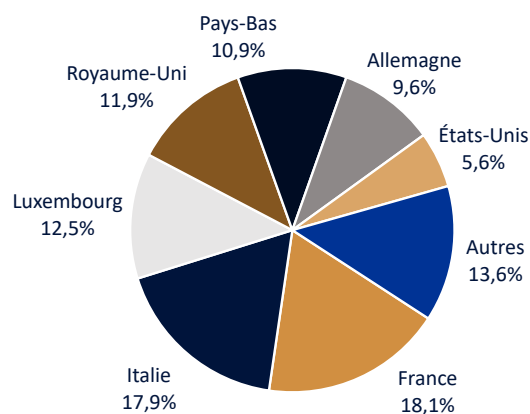
Positions	Secteurs	Poids
Neoen 5.5 2031	Réseaux Electriques	2,2%
Verisure 5.625 2031	Services commerciaux	1,8%
United Group 6.5 2031	Internet	1,6%
Doc Pharma 5.625 2032	Pharmaceutique	1,6%
Virgin Media O2 5.625 2032	Telecommunications	1,6%
Total		8,7%

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.



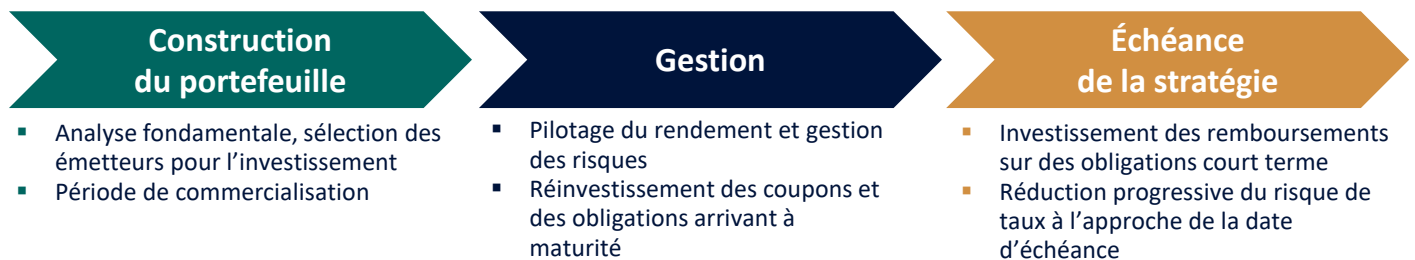
Eiffel Rendement 2030

Rapport mensuel au 30/06/2026

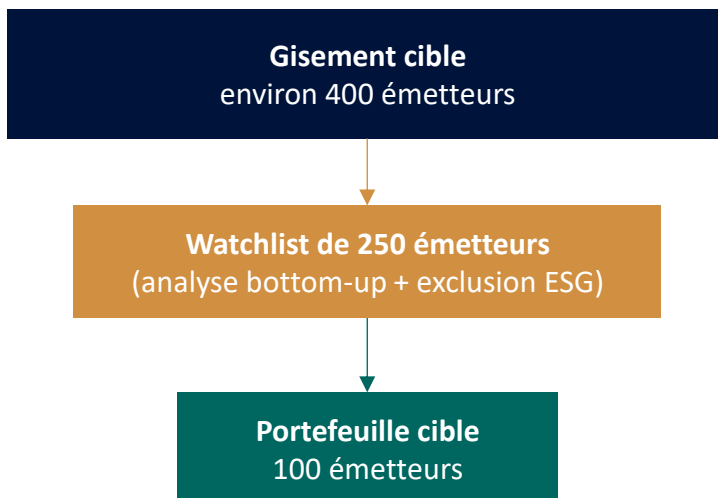
Fonctionnement d'un fonds obligataire daté

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.**

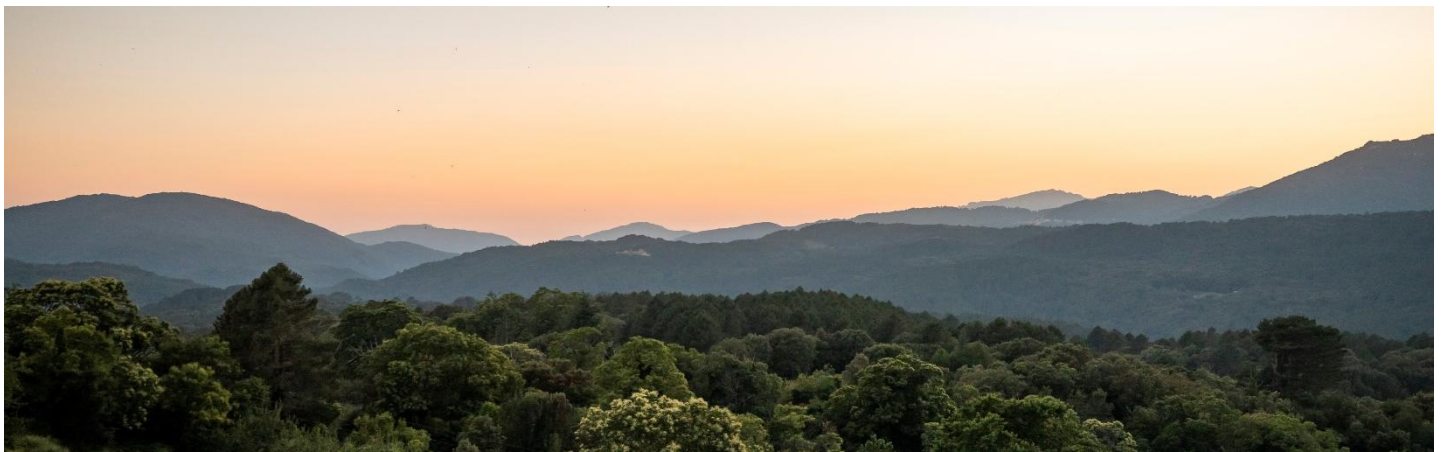
Processus de gestion



L'analyse fondamentale pour sélectionner les émetteurs



Sélection des émetteurs sur
4 facteurs clefs



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 30/06/2026

Caractéristiques

ISIN	FR001400SOQ9 (part R EUR) FR001400SOP1 (part I EUR) FR001400SOO4 (part SI EUR)
Société de gestion	Eiffel Investment Group
Gérants	Emmanuel Weyd / Guillaume Truttmann
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* (max TTC, non acquis au FCP)	1,50% (part R) 1,50% (part I) 3,00% (part SI)
Droit de sortie* (durant la période de commercialisation)	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) / Intercial / MMA EP / Nortia / Oradéa / Spirica / Suravenir / UAF Life / UNEP / Vie Plus
Contact	adrien.burel@eiffel-ig.com / 06 58 83 83 07 mathieu.talbot@eiffel-ig.com / 06 99 53 77 60

* 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.

