

CHIFFRES CLÉS



ENCOURS : **3 986 746,42 USD**

LIGNES : **11**

VALEUR LIQUIDATIVE : **24,22 USD**

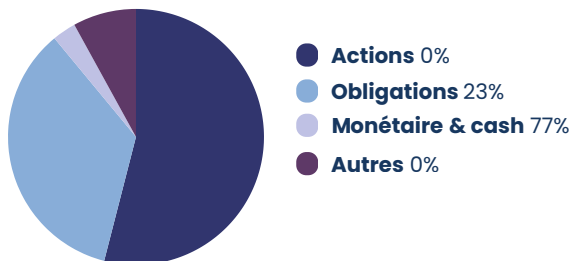


Caroline GRINDA

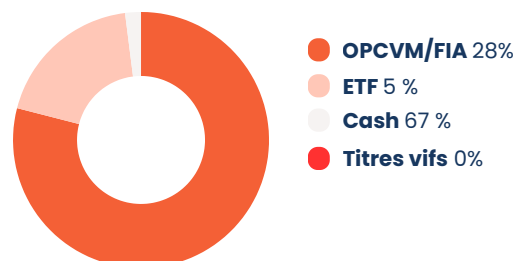


Baptiste PEREZ

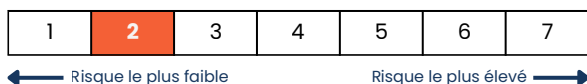
RÉPARTITION CLASSE D'ACTIFS :



RÉPARTITION TYPE D'ACTIFS :



Caractéristiques du fonds	
Classification AMF	Néant
Eligibilité PEA	NON
Support contrat assurance vie	OUI
Durée d'investissement conseillée	3 ans
Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	Oddo BHF SCA
Affectation des résultats	Capitalisation
Droits d'entrée / droits de sortie	1% max. / Néant
Code ISIN	FR0007077896
Code Bloomberg	GEANTIN FP
Valeur origine	15,00 USD
Frais de gestion	1,20%
Date de première VL	25/10/2002
Souscription / Rachat	Vendredi 11h30
Société de gestion	KYOSEIL AM



ORIENTATION DE GESTION

L'objectif du compartiment est de surperformer net de frais son indicateur de référence, sur une base annuelle, sur une durée minimum de placement de trois ans, grâce à une stratégie d'investissement active et libre de toute contrainte axée sur la mise en place de positions directionnelles relatives à tout marché obligataire international. L'indicateur de référence est l'indice ICE BofA Global Broad Market (coupons réinvestis).

La stratégie de gestion consiste à sélectionner des OPCVM, FIA, trackers ou titres vifs en recherchant une diversification des modes de gestion et des approches sectorielles. La construction du portefeuille s'effectue de la façon suivante : i) répartition par classe d'actifs en fonction de l'environnement macroéconomique, ii) sélection des supports à travers leurs analyses quantitatives et qualitatives.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds a été muté le 30 Avril 2026. Pour rappel, les modifications sont les suivantes :

- l'objectif d'investissement du fonds, désormais axé sur la surperformance d'un indice obligataire
- les expositions aux classes d'actifs. Le fonds est désormais limité à 30% maximum d'exposition aux marchés actions
- le libellé de la part est maintenant l'USD
- les frais de gestion ont été réduits à 1.20%

Le fonds fait l'objet d'un grand nombre de souscription, doublant l'encours.

Cela explique la forte exposition cash mentionnée en page 1. Des arbitrages sont en cours afin de déployer ces liquidités.

PERFORMANCES

INDICATEURS	YTD	1 MOIS	6 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS
ICE Bofa Global Broad Market	0,33%	0,55%				
GLOBAL FIXED INCOME	-	0,12%				
ECARTS	-	-0,43%				

La mutation du fonds étant très récente, nous n'affichons pas de graphique de performance.

PORTEFEUILLE

Principales lignes

Valeurs	Type	% du FCP
Liquidités	Liquidités	66,39%
DWS USD Floating Rate Notes	OPC Obligation	4,70%
Pictet-Short-Term Money Market	OPC Obligation	4,69%
Fidelity Institutional Liquidi	OPC Monétaire	4,34%
ESIF MG SUS.TR.C INV.WC	OPC Obligation	2,62%
Tikehau European High Yield US	OPC Obligation	2,51%
Man GLG Dynamic Income D	OPC Obligation	2,51%
Helium Selection A-USD	OPC Actions	2,50%
Lyxor US Treasury 1-3Y	ETF Obligation	2,49%
SPDR Thomson Reuters Global Co	ETF Obligation	2,28%

Principaux mouvements

Achat & renforcement	Vente & allègement
DWS USD Floating Rate Notes	R-co Valor
Pictet-Short-Term Money Market	IVO EM Market
Fidelity Institutional Liquidi	JPMorgan Equity Abs Alpha
ESIF MG SUS.TR.C INV.WC	BDL Rempart
Tikehau European High Yield US	M&G European Strategic Value
Man GLG Dynamic Income D	Ostrum Eur Abs Opportunities
Helium Selection A-USD	Amundi Physical Gold
Lyxor US Treasury 1-3Y	Amundi IBEX 35
SPDR Thomson Reuters Global Co	Pareto Nordic
Schroder International Selecti	

Article D533-16-1 du COMOFI: KYOSEIL AM est sensible à la prise en considération des critères ESG (sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance) toutefois, dans ses analyses, ces derniers ne sont pas simultanément retenus comme filtres dans sa méthode de gestion.

Avant toute décision d'investissement veuillez prendre connaissance du DIC, du prospectus et tout autre document utile auprès de KYOSEIL AM et son site internet <https://www.kyoseil-am.com>.