

Ce document est une publication commerciale, le prospectus est disponible sur simple demande auprès d'Alienor Capital ou sur le site internet

GAÏA Equilibres est un fonds de fonds qui adopte un style de gestion active et opportuniste en investissant son actif en parts et actions d'autres OPC. L'objectif du fonds est de surperformer l'indice de référence composite (50% actions, 50% titres de créances) constitué de 25% d'€STR capitalisé, de 25% de l'indice obligataire Solactive Eurozone Government Bond Index TR de 25% de l'indice Euro Stoxx 50 Net Total Return et de 25% de l'indice MSCI World Net Total Return libellé en euro, sur la durée de placement recommandée.

### Chiffres clés

	Fonds		Fonds
Performance du mois - Part C	+0,23%	Valeur liquidative C	101,54 €
Performance 2024 – Part C	+4,16%	Actif net du fonds	3 321 840,52 €

\* lancement le 01/10/2021

Sources: Bloomberg, Caceis, Alienor Capital

### Commentaire de gestion - Part BC

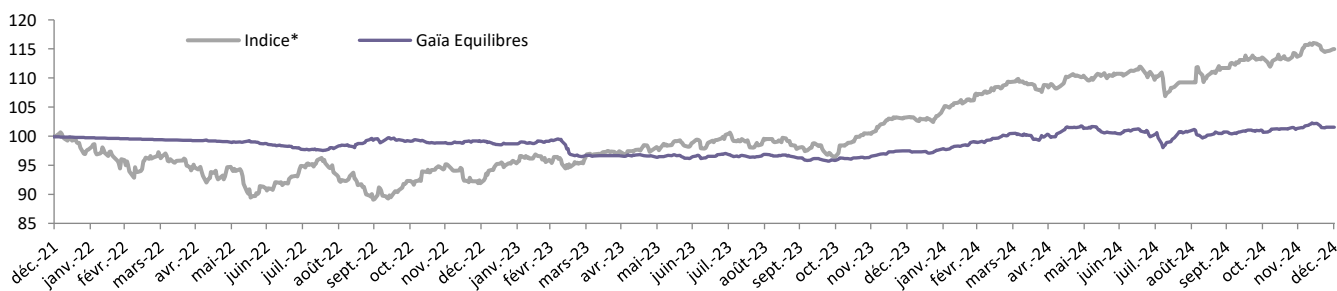
L'année 2024 a été marquée par un marché du crédit dynamique, de la volatilité sur le marché des taux, et une solide performance du marché actions américain tout au long de l'année. En revanche, les marchés actions européens ont connu une année moins favorable.

Au cours de l'année, les banques centrales européenne et américaine ont entamé un cycle de baisse des taux directeurs, soutenues par des données économiques indiquant une diminution progressive de l'inflation. L'économie américaine a continué de démontrer sa robustesse, et les marchés actions aux États-Unis ont poursuivi leur progression après l'élection de Donald Trump.

En décembre, les taux longs, aussi bien aux États-Unis qu'en Europe, ont connu une hausse significative, alimentée par les craintes d'inflation liées à la politique économique de Donald Trump. Malgré cette remontée des taux longs, les spreads de crédit sont restés relativement stables ces derniers mois, après le resserrement observé plus tôt dans l'année.

Le portefeuille est structuré pour tirer parti des opportunités sur le marché obligataire, en privilégiant des fonds opportunistes et multi-stratégies, ainsi que sur le marché actions, grâce à des fonds axés sur la croissance et des thématiques spécifiques. Au cours du mois, les fonds flexibles ont généré des performances positives. Les fonds obligataires et actions ont également globalement apporté une contribution favorable à la performance.

### Evolution de la performance



Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

Années		Perf. annuelle	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2021**	GAÏA EQUILIBRES	-0,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,09%
	Indice*	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
2022	GAÏA EQUILIBRES	-0,87%	-0,19%	-0,16%	-0,17%	-0,14%	-0,33%	-0,24%	-0,95%	0,59%	1,19%	-0,39%	-0,23%	+0,17%
	Indice*	-8,08%	-1,83%	-2,34%	0,36%	-1,70%	-0,33%	-3,87%	4,72%	-2,67%	-3,51%	3,58%	3,06%	-3,38%
2023	GAÏA EQUILIBRES	-1,58%	-0,34%	0,58%	-2,60%	1,54%	-0,30%	0,11%	0,36%	0,04%	-0,60%	-0,43%	0,71%	0,97%
	Indice*	+12,32%	3,98%	0,21%	1,12%	0,56%	0,17%	1,86%	1,22%	-1,06%	-1,38%	-1,10%	3,96%	2,32%
2024	GAÏA EQUILIBRES	+4,16%	+0,40%	+1,03%	+1,60%	-0,19%	+1,12%	-0,92%	-0,10%	+0,56%	-0,18%	-0,10%	+0,67%	+0,23%
	Indice*	+11,16%	+1,58%	+2,37%	+2,30%	-1,48%	+1,44%	+0,57%	+0,51%	+0,77%	-0,09%	+0,51%	+1,93%	+0,28%

\*Depuis le 14/10/2024 : Indice composite (50% actions, 50% titres de créances) composé de 25% d'€STR capitalisé, de 25% de l'indice obligataire Solactive Eurozone Government Bond Index TR de 25% de l'indice Euro Stoxx 50 Net Total Return et de 25% de l'indice MSCI World Net Total Return libellé en euro. Indice de référence composite avant le 14/10/2024 (50% actions, 50% titres de créances) constitué de 25% d'€STR capitalisé, de 25% de l'indice obligataire EuroMTS 3-5 ans, de 25% de l'indice Euro Stoxx 50 Net Total Return et de 25% de l'indice MSCI World Net Total Return libellé en Euro.

\*\* Lancement du fonds le 7 décembre 2021

### ALIENOR CAPITAL

18 Allées d'Orléans - 33000 BORDEAUX

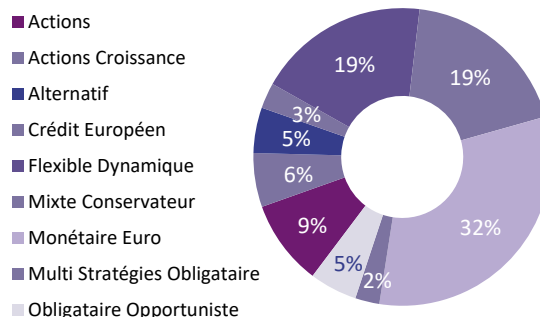
Tél. : +33(0)5 56 81 17 22 – Fax +33(0)5 56 48 93 60

Agrément AMF n°GP07-000009 – R.C.S B 493 783 518

Avertissement : Le prospectus est disponible sur simple demande auprès d'Alienor Capital. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le document d'information clés pour l'investisseur préalablement à son investissement. Données arrêtées en fin de mois. Principaux risques liés à l'investissement : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque de taux, risque sectoriel, risque actions et risque de change.

## Composition du portefeuille

## Répartition du portefeuille



## Répartition du portefeuille

## Les lignes du portefeuille

Libellé	Poids	Style de gestion	Perf. Mensuelle
ALIENOR ALTER EURO I	18,73%	Mixte Conservateur	0,60%
ALIENOR OPTIMAL I	18,68%	Flexible Dynamique	0,62%
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI	11,42%	Monétaire Euro	0,28%
C.P.R CASH SICAV	9,24%	Monétaire Euro	0,27%
OSTRUM SRI CASH PLUS	8,82%	Monétaire Euro	0,27%
HELIUMF FUND B CLEAN EURO	4,94%	Alternatif	0,56%
PICTET-CLEAN ENERGY TRANSITION I	3,02%	Actions Croissance	-0,35%
MANDARINE GLOBALE TRANSITION	2,83%	Actions Croissance	-3,68%
COMGEST MONDE	2,79%	Actions	0,80%
SYCOMORE SELECTION CREDIT I	2,79%	Crédit Européen	0,25%
OMNIBOND	2,63%	Multi Stratégies Obligataire	0,59%
INVESTCORE BOND OPPORTUNITIES I	2,61%	Obligataire Opportuniste	0,48%
LAZARD CREDIT OPPORTUNITIES	2,56%	Obligataire Opportuniste	-0,06%
ACTIONS 21 I	2,40%	Actions	0,94%
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE	2,31%	Monétaire Euro	0,25%
SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK	2,10%	Actions	1,64%
INDEPENDANCE & EXPANSION SMALL	1,98%	Actions	0,84%
CASH	0,15%	Cash et équivalents	

## Caractéristiques

Codes ISIN	FR0014005VL6
Forme juridique	FCP de droit français conforme à la directive 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE
Date d'agrément AMF / Date de création	16/11/2021 / 07/12/2021
Frais de souscription	5%TTC maximum
Frais de gestion max	1,35%TTC
Commission de rachat	0%
Commission de superperformance	0%
Montant mini. de souscription	Une part
Valorisation	Quotidienne
Souscription - Rachat	J+3
Dépositaire et Valorisateur	CACEIS Bank et CACEIS Fund Administration
Durée de placement recommandée	4 ans

## Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant toute la période de détention recommandée de 4 ans minimum. Le risque réel peut être différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée. Ce produit ne bénéficie d'aucune garantie ni de protection du capital. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué lors du rachat. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyennement élevé.