

février 2026 (données au 27/02/2026)

Diamant Bleu Sub a pour objectif de réaliser, sur un horizon de trois ans, une performance annuelle égale à l'indice Eonia capitalisé augmenté de 300 points de base, avec une volatilité hebdomadaire annualisée cible de 8%, en tirant parti des opportunités du marché des obligations ou titres de créance émis par des institutions financières principalement européennes. Ce fonds sera actif dans les opérations de trading, les frais de transactions pourront donc être importants mais sont pris en compte dans l'objectif de performance mentionné ci-dessus qui est net de tous les frais.

Commentaire de gestion

“



Dahlia Marteau

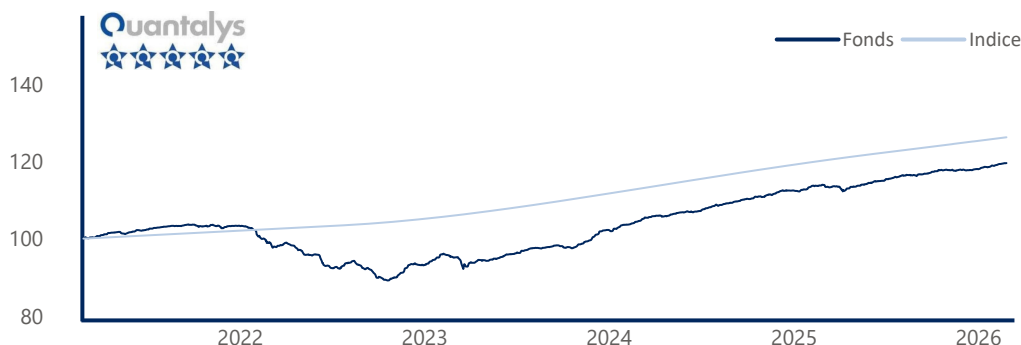
Dans un contexte géopolitique brusquement détérioré, le lancement de l'offensive américano-israélienne contre l'Iran, après plusieurs semaines d'alternance entre menaces et négociations, a relégué au second plan les indicateurs économiques, les résultats d'entreprises et les débats sur les droits de douane. Le risque d'un embrasement régional, évoqué à plusieurs reprises, s'est traduit par une hausse marquée de l'or et du pétrole, tandis que les marchés actions et les taux d'intérêt reculaient dans un mouvement de recherche de sécurité.

Sur le plan macroéconomique, la croissance américaine a déçu : le PIB annualisé du quatrième trimestre ressort à 1,4 %, contre 3 % attendu, pénalisé notamment par les effets du « shutdown » et que le déséquilibre persistant entre importations et exportations se fait toujours ressentir. A ce propos, la Cour suprême a invalidé la situation d'urgence mise en place par M. Trump, ouvrant potentiellement la voie à d'importants remboursements.

En Europe, l'environnement demeure relativement stable, avec une inflation maîtrisée sous les 2 %, une croissance modérée et un marché de l'emploi résilient, malgré des interrogations croissantes liées à l'impact de l'IA sur l'emploi. Dans ce contexte, les taux souverains à 10 ans ont nettement reculé : sous les 4 % aux États-Unis et à 2,65 % en Allemagne, contre 2,9 % en début de période.

Le fonds varie de 0,53% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à 1,28%. La volatilité se situe à 1,38%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



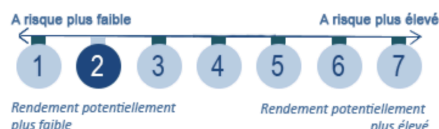
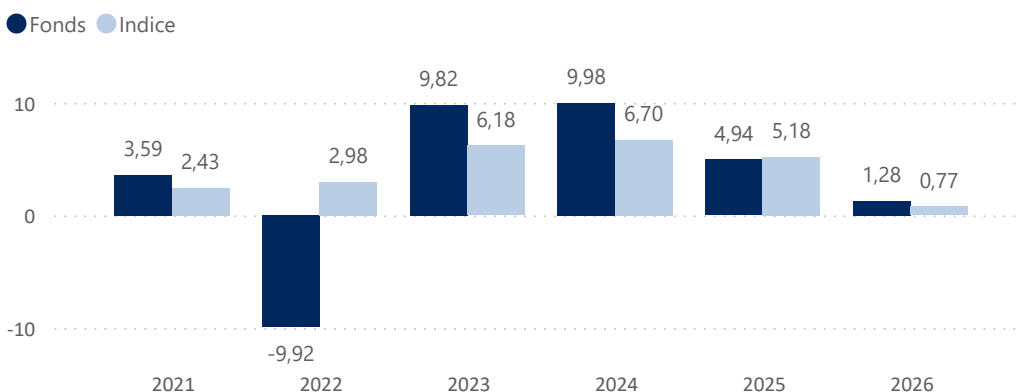
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,53 %	0,37 %
1er janvier	1,28 %	0,77 %
1 an	4,92 %	5,02 %
3 ans	25,62 %	19,09 %
5 ans	19,51 %	26,17 %
Création	31,84 %	38,24 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,89%	3,97%
Sensibilité taux	3,74%	3,51%
Sensibilité spread	4,19%	3,94%
SCR Spread	11,47%	11,22%
Volatilité (1 an)	1,38%	1,41%
Ratio de Sharpe (1 an)	1,65	1,53
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

13 183,95 €

Encours de l'OPCVM

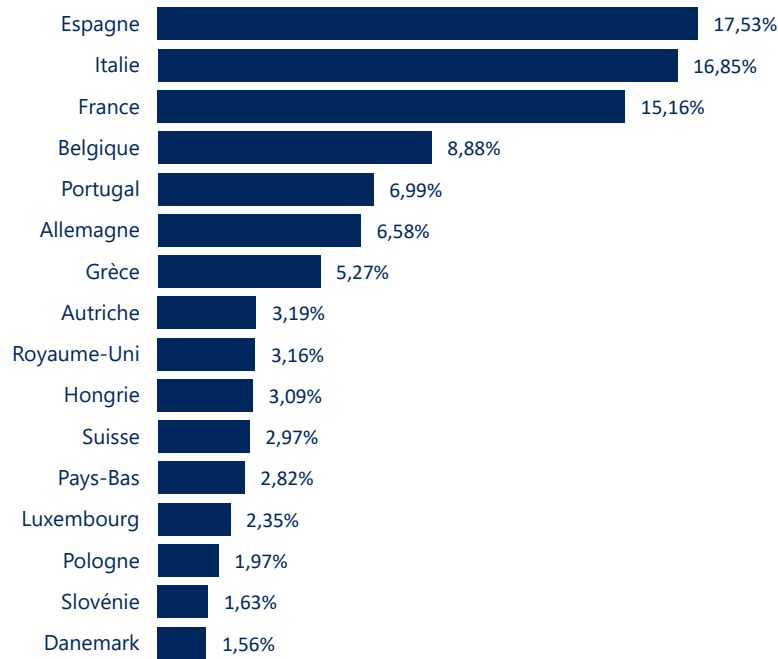
67 840 482 €

Caractéristiques du fonds

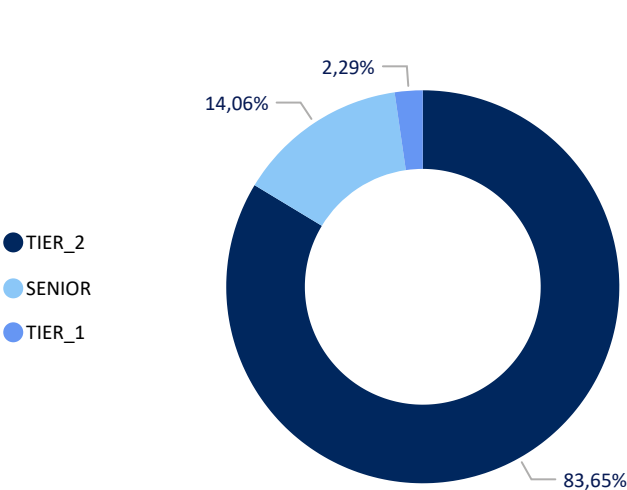
Création : 23 juin 2017
Code ISIN : FR0013256245
Code Bloomberg : DBLUSUB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Ester capitalisé +3%
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 8

Frais de Gestion fixes annuels : 0,30% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Cut-off : chaque jour avant 14h
Règlement : J+1
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

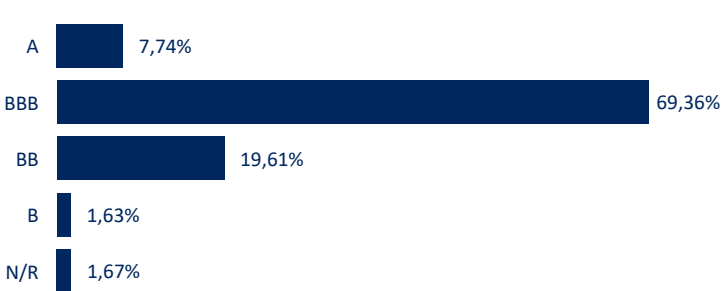
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



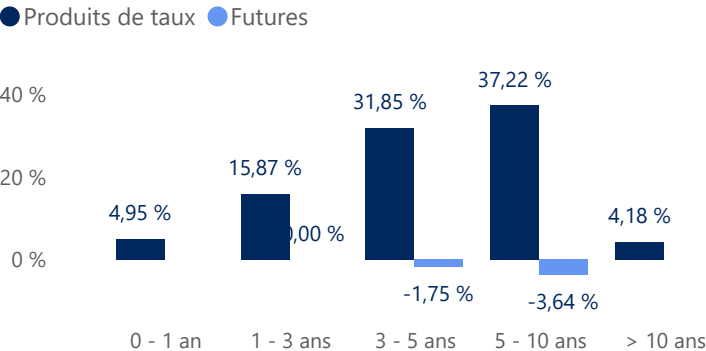
Répartition par seniorité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs			
	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Banco Bpm Spa	Banques	3,57
2	Caixa Bk	Banques	3,21
3	Cajama	Banques	3,04
4	Eurobank Erg Svc...	Banques	2,70
5	Belfius Bank Sa	Banques	2,61

Principaux mouvements du mois			
Achats / Renforcements		Ventes / Allègements	
Danske Bk		Bnp Paribas Sa	
Ibercaja Banco		Deutsche Bank	
Raiffeisen		Unicaja	

Les meilleures contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Aegon Ltd	Assurances	0,03
2	Bnp Paribas Sa	Banques	0,03
3	Klesia	Assurances	0,03
4	Otp Bank Nyrt	Banques	0,02
5	Banco Bpm Spa	Banques	0,02

Les moins bonnes contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Viridium	Assurances	0,00
2	Danske Bk	Banques	0,00
3	Fortis	Banques	0,00
4	Norddeutsche Lb	Banques	0,00
5	Standard Charter...	Banques	0,00

Somme des 5 meilleures contributions : 0,13

Somme des 5 moins bonnes contributions : 0,00

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l’OPCVM. Préalablement à sa décision d’investissement, l’investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n’offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : AA

Score ESG : 7,69 / 10

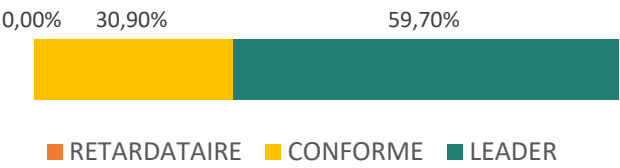
Couverture : 90,60%

Univers : A

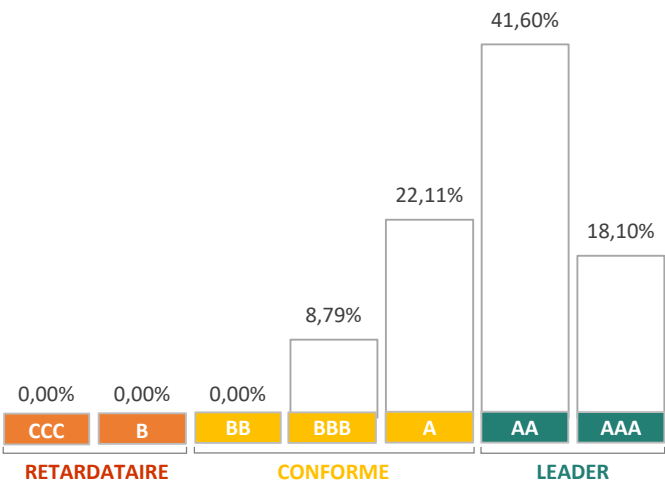
Score ESG : 7,09 / 10

Couverture : 100%

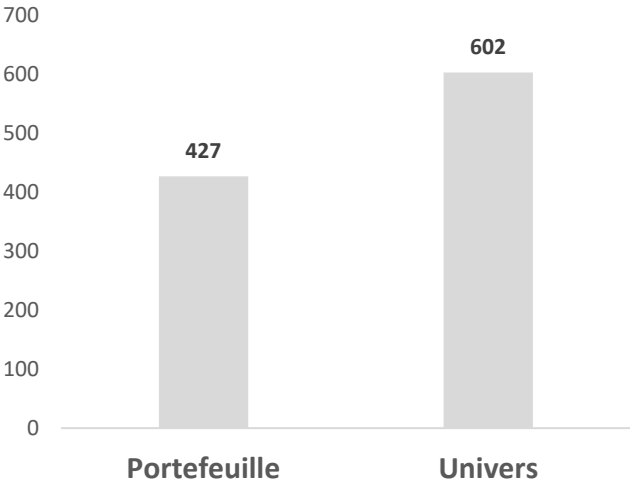
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



INTENSITÉ CARBONE SCOPES 1, 2 ET 3 (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Intensité carbone
1	SWISS RE	0,39%	10,00	AAA	88,03
2	AVIVA	0,32%	10,00	AAA	88,25
3	Axa SA	0,34%	10,00	AAA	89,06
4	GENERALI	0,45%	10,00	AAA	91,66
5	ARGENTUM ZURICH INSURANCE	0,26%	10,00	AAA	92,03

Poids des 5 meilleures notations : 1,76%

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage de titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Conformes (A, BBB et BB) et Retardataires (B et CCC).

L'intensité carbone mesure les émissions carbone des titres couverts rapportées au chiffre d'affaires en euros (t CO2 / M € CA). L'intensité carbone prend en compte tous les niveaux d'émission, à savoir, les scopes 1, 2 et 3.

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des instruments financiers à l'exception des produits dérivés et de la liquidité.