



ELLA

Actions et Obligations Internationales – Article 6 SFDR
Part A - Code ISIN : FR0013411519

CARACTÉRISTIQUES

Création : 16/05/2019
 Valeur liquidative : 97,84 EUR
 Actif net du fonds : 46 544 146 EUR
 Actif net de la part : 46 544 146 EUR
 Nombre de lignes :
 Gérants :
 Guillaume Di Pizio / Daniel Fermon
 Catégorie de part : A
 Société de gestion : DAUPHINE AM
 Valorisation : Quotidienne
 Affectation des résultats : Capitalisation
 * Indicateur de référence :
 40% Solactive Large & Mid Caps ;
 40% €STR Capitalisé
 20% Solactive Eur Broad 1-3 Years Bond Index
 Durée de placement recommandée : 5 ans
 Banque dépositaire : CACEIS BANK
 Valorisateur : CACEIS BANK
 Frais de gestion : 1,4%
 Commission de souscription : 5% maximum
 Commission de rachat : 0%
 Commission de surperformance :
 20% TTC de la surperformance par rapport à
 l'indice de référence
 Souscription & rachats :
 Chaque jour ouvré à 12 heures (j) et exécutés sur
 la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours
 de clôture du même jour (j)

ÉCHELLE DU RISQUE SRI¹



VOLATILITÉ

PÉRIODE	FONDS	INDICE
CRÉATION	10,1%	7,1%
1 AN	7,1%	4,9%

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs.

¹ Veuillez vous référer à la définition du SRI dans le glossaire.

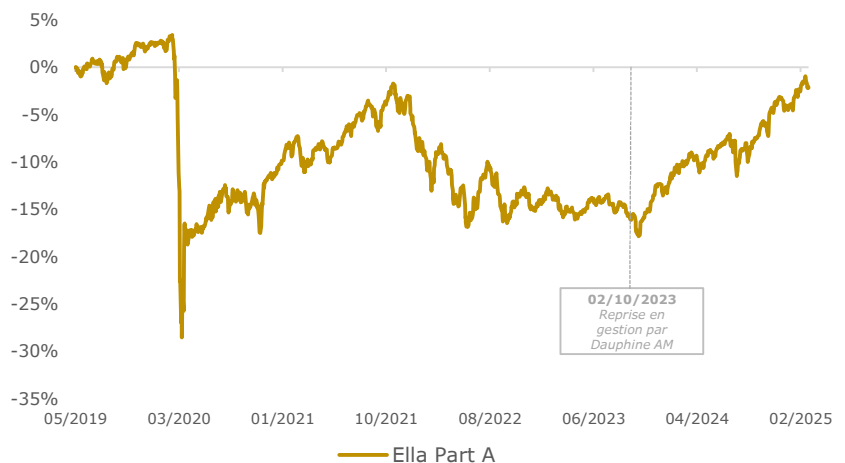
ORIENTATION DE GESTION

Cet OPCVM a pour objectif de délivrer une performance nette de frais supérieure à celle de son indice. Pour atteindre son objectif, l'OPCVM, s'expose de manière discrétionnaire et flexible aux marchés d'actions internationales. L'exposition aux marchés de taux (obligataires) pourra varier entre 0% et 60% de l'actif net et pourra porter sur des titres émis par des émetteurs privés ou publics « investment grade ». L'exposition au marché monétaire pourra varier de 0 à 80% de l'actif net. L'exposition totale aux marchés émergents (actions plus taux) est limitée à 60% de l'actif net.

La sélection des titres obligataires est effectuée sur la base d'une analyse crédit de l'émetteur réalisée par la société de gestion.

PERFORMANCES	1 MOIS	YTD	1 AN	CRÉATION**
FONDS	0,16%	2,48%	8,87%	-2,16%
BENCHMARK*	-0,12%	1,27%	11,11%	46,78%

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE



** Depuis le 17/12/2021

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

CONTRIBUTEURS	DÉTRACTEURS
GOUVERNANCE ET MANAGE EUR-I	AMUNDI MSCI WORLD UCITS-EUF
0,20%	-0,32%
ISHARES CHINA TECH USD ACC	DAUPHINE MEGATRENDS-I
0,18%	-0,23%
M&G LX GB FLT RT HY-EURCHA	AMUNDI MSCI WORLD
0,14%	-0,13%
BNP EURO HI/YI BOND-INST	AMBITION PLANETE VERTE-I
0,09%	-0,04%
AXIOM LUX-AXIM ER BK EQ-IEUR	0,05%

Signatory of:



Document d'informations non contractuel - Source : Dauphine AM à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies. Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, filiale de Rhétorès Groupe - 18bis, rue d'Anjou 75008 Paris - Tel : 01 47 20 58 07 - www.dauphine-am.fr - agrément AMF n°GP-17000033



ELLA

Actions et Obligations Internationales – Article 6 SFDR
Part A - Code ISIN : FR0013411519

PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

VALEURS	POIDS
DAUPHINE MEGATRENDS-I	19%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS-EUR	11%
GOVERNANCE ET MANAGE EUR-I	6%
AMUNDI MSCI WORLD	4%
AMBITION PLANETE VERTE-I	2%

PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

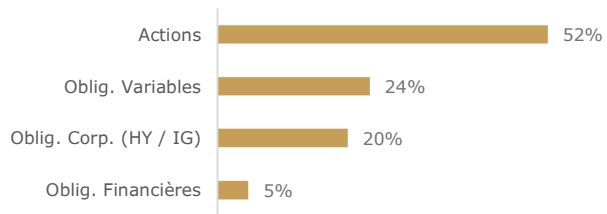
VALEURS	POIDS
M&G LX GB FLT RT HY-EURCHA	12%
PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR	6%
PARETO-NORDIC CROSS CR-HIEUR	5%
BNP EURO HI/YI BOND-INST	5%
AXIOM OBLICAT SICAV-SC EURV	5%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

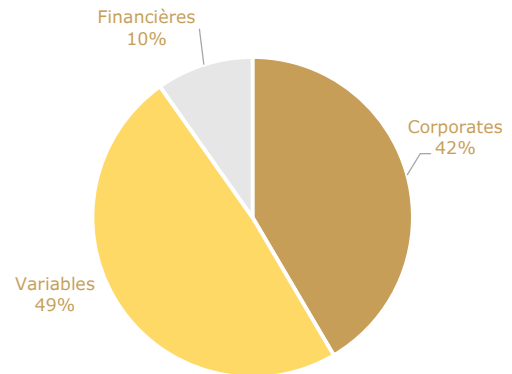
SOUSCRIPTIONS
DAUPHINE MEGATRENDS I FCP 3DEC
M&G FLOATING RATE NOTE
AXIOM OBLIGATAIRE SC EUR V 4D
PARETO NOR C BD HC EUR C.
ABRDN I EM.M.C.B.F.I ACC EUR3D

RACHATS

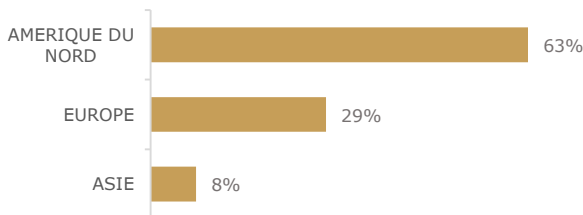
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



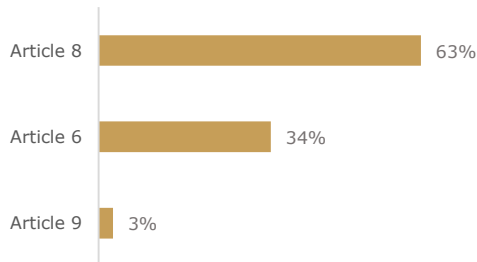
RÉPARTITION DE LA POCHE OBLIGATAIRE



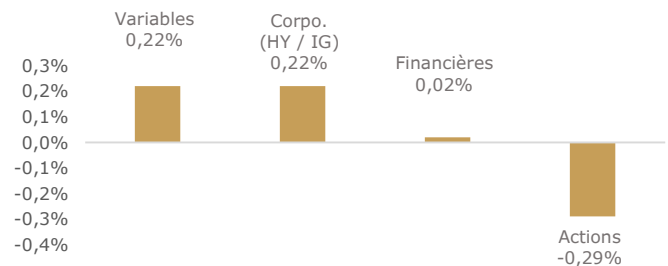
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (POCHE ACTIONS)



POSITIONS : CLASSIFICATION SFDR



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR CLASSE D'ACTIFS



Document d'informations non contractuel - Source : Dauphine AM à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, filiale de Rhétorès Groupe - 18bis, rue d'Anjou 75008 Paris - Tel : 01 47 20 58 07 - www.dauphine-am.fr - agrément AMF n°GP-17000033



ELLA

Actions et Obligations Internationales – Article 6 SFDR
Part A - Code ISIN : FR0013411519

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de février a été marqué par la poursuite du rattrapage des indices actions européens face au marché nord-américain : l'inquiétude suscitée par les hausses de droits de douane, mises à exécution par l'administration Trump, ont violemment ébranlé les marchés.

Aux États-Unis, les indicateurs macroéconomiques restent bien orientés, révélant un marché du travail robuste. Le niveau d'inflation, toujours élevé (3 %), commence à peser sur la confiance des consommateurs. Des discussions en vue d'un cessez-le-feu en Ukraine ont débuté, Donald Trump a ouvert des négociations avec la Russie. En Europe le contexte semble plus favorable. Le PIB de la zone euro, pour le quatrième trimestre, a été révisé à la hausse (ressortant à 0,0%) et la perspective que les budgets militaires n'entreraient pas dans le calcul du déficit public des états membres a rassuré. En France, le budget a enfin été approuvé après des mois de débats. En Allemagne, le résultat des élections parlementaires a été bien accueilli par le marché. Le nouveau chancelier de l'alliance CDU/CSU, F. Merz, pourrait faire une coalition avec le SPD, ce qui pourrait conduire à des réductions d'impôts sur les sociétés, des augmentations potentielles des prestations de sécurité sociale et des coûts énergétiques plus bas. Le mois a été calme en Chine en raison des festivités du Nouvel An lunaire mais l'économie reste fragile, avec des pressions désinflationnistes et un fléchissement dans les secteurs manufacturier et des services.

Dans ce contexte, l'exposition aux actions a été allégée tandis que des positions sur la dette émergente ont été initiées, les rendements étant plus attractifs qu'en Europe, à qualité d'émetteur égale.

Sur le mois, le fonds progresse de 0,16 % contre une baisse de -0,12 % pour son indice de référence.



Guillaume
DI PIZIO



Daniel
FERMON

SRI

L'indicateur synthétique de risque (Summary Risk Indicator), défini par la réglementation PRIIPs, est conçu pour montrer le risque relatif d'un produit, en utilisant une combinaison de mesures du risque de marché et de crédit.

CLASSIFICATION SFDR

Notre fonds est classé SFDR article 8. Cela veut dire que nous Promouvons des caractéristiques environnementales et/ou sociales sans avoir pour objectif principal la durabilité. Il est également possible d'appliquer une approche à tendance positive ou « best-in-univers ».

SUSTAINALYTICS

SUSTAINALYTICS évalue la durabilité des sociétés cotées en bourse en fonction de leurs performances environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise.

Document d'informations non contractuel - Source : Dauphine AM à défaut d'autres indications. Document d'information non contractuel. Pour plus d'informations, veuillez vous référer à la documentation légale, DIC, note détaillée, règlement ou statuts sur le site de l'AMF www.amf-france.org. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPCVM présente des risques, notamment de ne pas récupérer les sommes investies.

Les informations présentées ne suffisent pas à juger des avantages, risques et frais des produits.

N'hésitez pas à consulter votre interlocuteur habituel : Dauphine AM, filiale de Rhétorès Groupe - 18bis, rue d'Anjou 75008 Paris - Tel : 01 47 20 58 07 - www.dauphine-am.fr - agrément AMF n°GP-17000033