

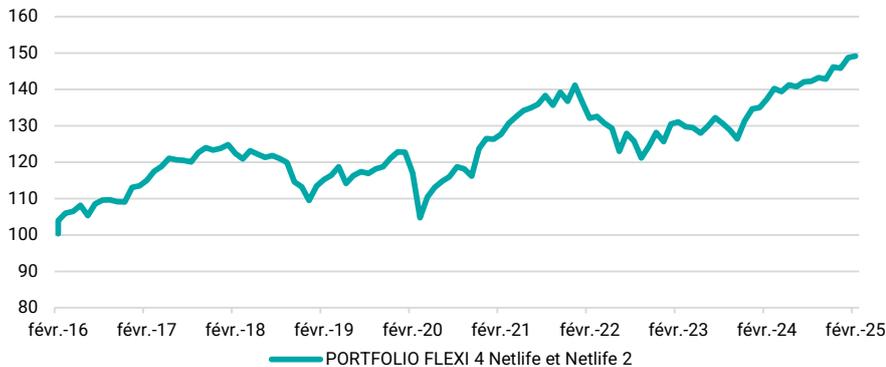
IDENTIFICATION DU PROFIL

Date de création	12 février 2016
Gérants	Julien Quistrebert, Marina Garlatti
Horizon de placement	4 ans
Exposition aux actions	20% à 70%
Poids maximum par support (sauf monétaire)	20%
Poids maximum par société de gestion	30%
Échelle de risque moyenne	Risque SRRI 4

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens restent portés en février par l'espoir d'une résolution du conflit en Ukraine et par les perspectives d'une relance budgétaire en Allemagne. Concernant l'Ukraine, alors qu'un accord était proche d'être conclu, les discussions houleuses entre Zelensky et Trump ont ravivé les tensions en toute fin de mois. En Allemagne, la victoire de la CDU/CSU devrait aboutir à une coalition avec le SPD, ouvrant la voie à des mesures de relance. Certaines réformes nécessitant une majorité aux 2/3, comme le frein à l'endettement, pourraient toutefois être plus difficiles à mettre en œuvre. Aux États-Unis, l'économie commence à montrer des signes de ralentissement, alors que l'inflation reste soutenue. Le PMI des services est passé de façon inattendue en zone de contraction. Un environnement délicat pour la Fed, d'autant plus que les politiques de D. Trump risquent d'accroître les pressions sur la croissance et l'inflation. La guerre commerciale est d'ailleurs lancée contre l'Europe avec l'annonce de droits de douane de 25% sur les importations européennes.

HISTORIQUE DE PERFORMANCE



PERFORMANCES CUMULÉES

YTD	+2,29%	3 ans	+11,92%
1 mois	+0,26%	5 ans	+24,72%
1 an	+8,76%	Création	+46,52%

INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité		Perte maximale	
1 an	5,84%	1 an	-4,00%
3 ans	7,79%	3 ans	-10,05%
5 ans	10,25%	5 ans	-18,11%

PERFORMANCES MENSUELLES

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept	Octobre	Nov.	Déc.	TOTAL
2025	+2,02%	+0,26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+2,29%
2024	+0,23%	+1,69%	+2,12%	-0,68%	+1,34%	-0,34%	+0,93%	+0,16%	+0,70%	-0,33%	+2,33%	-0,19%	+8,20%
2023	+3,83%	+0,45%	-1,04%	-0,23%	-1,22%	+1,47%	+1,35%	-1,21%	-2,08%	-2,49%	+4,53%	+2,99%	+7,14%
2022	-3,31%	-3,23%	+0,39%	-1,46%	-0,98%	-4,95%	+4,02%	-1,61%	-3,73%	+2,69%	+2,99%	-1,89%	-10,94%
2021	-0,15%	+1,06%	+2,34%	+1,41%	+1,28%	+0,53%	+0,71%	+1,83%	-1,96%	+2,65%	-1,83%	+3,24%	+11,54%
2020	-0,09%	-4,65%	-10,49%	+5,42%	+2,42%	+1,47%	+1,05%	+2,38%	-0,46%	-1,69%	+6,52%	+2,24%	+3,01%

Sources : Tailor Asset Management, Morningstar. Données arrêtées au : 28 février 2025

Ce document commercial est établi par Tailor Asset Management et est exclusivement réservé à une clientèle professionnelle. Il a uniquement pour but d'informer de manière simplifiée sur les profils. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Les profils ne bénéficient d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La performance des profils est calculée coupons et dividendes réinvestis. En revanche, les frais de gestion des profils ne sont pas inclus dans les performances. Les OPCVM sélectionnés par Tailor AM présentent un risque de perte en capital. Pour une information complète sur les risques associés aux OPCVM, nous vous invitons à consulter leur prospectus.

TAILOR AM - 23 RUE ROYALE 75008 PARIS - Tel : 01 58 18 38 10 - contact@tailor-am.com

SAS au capital social de 3 276 120 € immatriculée au RCS de Paris sous le n° 344 965 900 - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 90031 - Immatriculée en qualité de Courtier en assurance sous le n°ORIAS 11061785.

POIDS PAR CLASSE D'ACTIFS

ACTIONS	40,10%
Europe	45,73%
Etats-Unis	47,02%
Emergents	6,11%
Autres	1,14%

OBLIGATION	54,50%
Duration	3,99
YTM	3,95%
Investment grade	76,19%
High Yield	20,48%
Non noté	3,33%

LIQUIDITE/MONETAIRE	5,19%
---------------------	-------

EXPOSITION DEVISES

Euro	71,3%
USD	22,7%
GBP	1,0%
YEN	0,2%
Devises émergentes	2,4%
Autres	2,3%

PORTEFEUILLE ACTUEL

Fidelity America A-Acc-EUR	9,7%
Tailor Allocation Defensive C	9,0%
Tailor Allocation Reactive C	9,0%
EdRF Bond Allocation A EUR Acc	7,5%
R-co Conviction Credit Euro C EUR	7,5%
Schroder ISF EURO Corp Bd A Acc EUR	7,5%
DNCA Invest Alpha Bonds A EUR	7,5%
Tailor Crédit Rendement Cible C	7,0%
Fidelity Global Technology A-Dis-EUR	6,0%
Tailor Actions Avenir ISR C	5,3%
Sofidy Sélection 1 P	5,1%
Lazard Credit Opportunities RC EUR	5,0%
Schelcher Flexible Short Duration P	5,0%
Carmignac Investissement A EUR Acc	4,8%
Indépendance AM - France Small & midA(C)	4,1%