VITRUVE AMPLITUDE

GLOBAL EQUILIBRE

Gestion Flexible Multi-Actifs

ISIN FROO1400EK97

RAPPORT MENSUEL 31 JUILLET 2025



Profil de risque

1 2 3 4 5 6 7

+0.4%
Performance

+1.7%

3.1%

Performance YTD Volatilité 1 an







Lucas

François

ois Benjan BAL HUCH

Malgré un apaisement partiel des tensions commerciales, la prudence demeure en juillet. Les tensions tarifaires se sont atténuées à la faveur d'une trêve prolongée entre les États-Unis et la Chine, ainsi que d'un accord trouvé avec l'Union européenne. La Fed a maintenu ses taux directeurs inchangés, en dépit d'un ralentissement du marché de l'emploi et d'un processus de désinflation qui semble se stabiliser, mais qui pourrait rester sous pression dans les mois à venir. En Europe, la BCE a confirmé sa pause, favorisant une stabilité pour les marchés obligataires et la vigueur de l'euro. Les marchés financiers ont connu une reprise, portée notamment par la progression des actions américaines, soutenues par de solides publications de résultats. Toutefois, le durcissement de la position américaine face à la Russie pourrait peser sur la confiance des investisseurs. Au cours du mois, l'indice des actions mondiales MSCI World ACWI avec dividendes réinvestis exprimé en euros a progressé de 3,95%, notamment en raison d'un rebond du dollar et des actions américaines. En parallèle, l'indice EuroStoxx 50 n'a progressé que de 0,43% sur le mois.

Le fonds s'inscrit en progression en juillet, bénéficiant du climat apaisé favorable aux actions US et internationales. En particulier, le portefeuille a profité de la bonne tenue du marché US et du crédit à haut rendement. Plus largement, l'ensemble de nos positions obligataires ont contribué à la performance du protefeuille.

Au cours du mois, nous avons légèrement renforcé l'exposition actions du portefeuille au travers des actions émergentes et du secteur immobilier européen.

Principaux contributeurs sur le mois (%)

 S&P500 EMINI FUT SEP25
 +0.1

 INDEP HAUT RENDEMENT
 +0.1

 MAM TARGET 2027 I
 +0.1

Principaux détracteurs sur le mois (%)

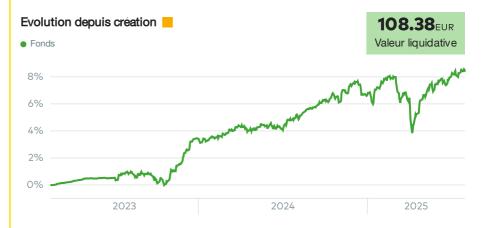
 STOXX 600 REAL SEP25
 -0.0

 CREDIT AGRICOLE FIN SOL 8.02% 04/36
 -0.0

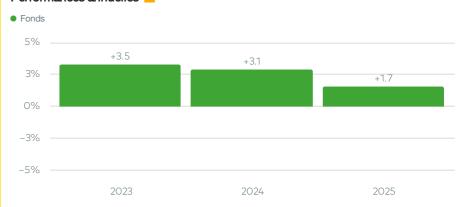
Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur une durée de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais supérieure à 4% par an.

PERFORMANCES ET RISQUES

Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les indicateurs statistiques sont calculés en pas hebdomadaire.



Performances annuelles



Performances cumulées / annualisées

| | | Performances cumulées | | | | | Performances annualisées | | |
|-------|--------|-----------------------|-------|-------|-------|----------|--------------------------|-------|----------|
| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création | 3 ans | 5 ans | Création |
| Fonds | +0.4% | +1.7% | +3.0% | - | - | +8.4% | - | - | +3.3% |

Indicateurs de risque

| | Volatilité du fonds | Ratio de sharpe |
|-------|---------------------|-----------------|
| 1 an | 3.1% | 0.1 |
| 3 ans | - | - |

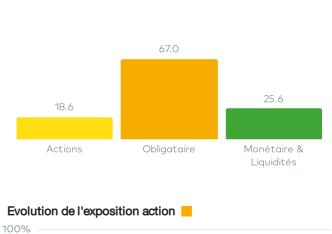
VITRUVE AMPLITUDE

OBAL EQUILIBRE

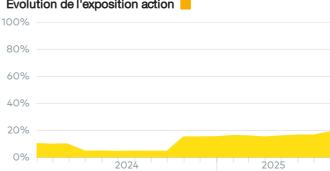


PORTEFEUILLE

| ACTIONS | 18.6% |
|-------------------------------------|-------|
| Actions Europe SMid Cap | 3.6% |
| Actions Europe Large Cap | 4.9% |
| Actions US SMid Cap | 1.8% |
| Actions US Large Cap | 6.3% |
| Actions Emergentes Large Cap | 1.1% |
| Actions Europe Thématiques | 1.0% |
| OBLIGATAIRE | 67.0% |
| Obligations Europe | 9.0% |
| Obligations Europe High Yield | 14.9% |
| Obligations Europe Aggregate | 30.6% |
| Obligations International Aggregate | 12.5% |
| MONÉTAIRE & LIQUIDITÉS | 25.6% |
| Monétaire | 18.8% |
| Liquidités | 6.8% |
| | |



Exposition par classe d'actifs



CARACTÉRISTIQUES

| ISIN FR001400EK97 | Code Bloomberg | Création du fonds 15/02/2023 | Création de la part 15/02/2023 Gestionnaire Mandarine Gestion Règlement J+3 (sur VL J+1) | |
|-----------------------------|---|---------------------------------|--|--|
| Forme juridique | Devise de la part EUR | Horizon d'investissement | | |
| Dépositaire Caceis | Valorisation Quotidien | Centralisation des ordres | | |
| Frais de gestion | Commission de surperformance 20% de la surperformance au-delà d'une performance annuelle > 4% | Frais de souscription 0% | Frais de rachat | |



www.mandarine-gestion.com

AVERTISSEMENT

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Ce document a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques des produits de la société Mandarine Gestion et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Les données, informations et performances sont celles existantes au jour d'édition des présentes et sont susceptibles d'évolutions. La société de gestion ne saurait être responsable des données provenant de sources extérieures. Les indices figurant sur ce document sont exprimés en dividendes net réinvestis. Les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations contenues dans le DIC et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et sur le site www.mandarine-gestion.com. Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtunt les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent su un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions de sonnées de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions de se profise et exclusivement destiné à être commercialisé auprès de personnes résidentes dans les pays d'emegistrement. Il n'est pas autorisé à être commercialisé dans une autre juridiction que celle des pays d'eme