

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

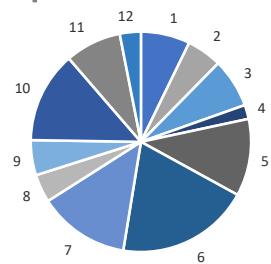
	Fonds	BB+	Sensibilité Action	47.3%
Rating Moyen		-4.5%	Convexité (actions +20%)	9.5%
Taux Actuel		0.8%	Convexité (actions -20%)	-9.0%
Rendement Courant		1.3		
Sensibilité Taux		302		
Spread Moyen		1.7		
Sensibilité Spread		26.7%		
Distance au Plancher		21.3		
Prime Nette Annualisée				

ANALYSE DES RISQUES

	6 mois	1 an	lancement
	Fonds	Indice	Fonds
Volatilité annualisée	11.2%	0.3%	15.4%
VaR 95% (1 mois)	-5.1%	0.1%	0.1%
Perte Maximale	-7.5%	0.0%	-6.7%
Ratio de Sharpe	-	-	-15.0%

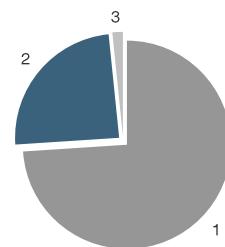
Data au 30/06/2023

Répartition sectorielle



- 1 - Application Software 7%
- 4 - Chemicals 2%
- 7 - Infra Software 13%
- 10 - Renewable energy 13%
- 2 - Autos 5%
- 5 - Cybersecurity 11%
- 8 - Leisure 4%
- 11 - Semis 8%
- 3 - Biotechnology 7%
- 6 - e-commerce 19%
- 9 - Media & Entertainment 5%
- 12 - Transport 3%

REPARTITION PAR CAPITALISATION

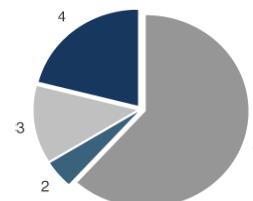


- 1 - LARGE CAP >6,9MDS : 63%
- 2 - MID CAP 2,5MDS-6,9MDS : 19%
- 3 - SMALL <2,5MDS : 14%

5 PRINCIPALES POSITIONS EN PORTEFEUILLE

	Poids	
Sea LTD 2.375% \$ 01/12/25	5.63%	ASIA E-COMMERCE
Microsoft Corp 0% \$ 20/25	5.16%	ROYAUME-UNI BANQUES
Match Group 2% \$ 19/30 (144A)	4.11%	ETATS-UNIS TECHNOLOGIE
Exact Sciences 0.375% \$ 19/27	4.08%	ETATS-UNIS SANTÉ
Datadog 0.125% \$ 20/25	3.97%	ETATS-UNIS TECHNOLOGIE

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



- 1 - AMÉRIQUE : 59.9%
- 2 - ZONE EMEA : 4.4%
- 3 - ASIE EX-JAPON : 12.5%
- 4 - EUROPE : 20.4%

INFORMATIONS PRATIQUES

Caractéristiques

- Sous-jacent
- Obligations convertibles internationales
- Devise de référence
- EUR
- Date de lancement du fonds
- 7/5/2022
- Date de lancement de la part
- 7/5/2022
- Distribution des revenus
- Capitalisation
- Dépositaire - Comptable - Valorisateur
- Société Générale SA
- Commissaire aux comptes
- PricewaterhouseCoopers Audit
- Pays d'enregistrement
- Espagne - France - Italie - Luxembourg - Suisse

Modalités et frais

- Périodicité de la valeur liquidative
- Quotidienne⁽¹⁾
- Minimum de souscription initiale
- 1 000 000 EUR
- Valeur liquidative d'origine
- 100 000 EUR
- Cut off souscription / rachat
- 17h00 J- / 17h00 J-
- Droits non acquis entrée
- 0.00%
- Commissions de mouvement
- Prélevées à chaque transaction (Ellipsis AM : coût TTC < 100€ / Dépositaire : coût TTC < 100€)
- Frais de gestion
- Max 1.00%
- Commissions de surperformance
- 15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du fonds par rapport à l'indicateur de référence, une fois les sous-performances des 5 dernières années toutes compensées.



client_service@ellipsis-am.com

ELLIPSIS AM - 112 avenue Kléber - 75116 Paris. Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n°GP-11000014 - S.A. à directoire et conseil de surveillance au capital social de 2 307 300 euros - RCS Paris 504 868 738

Le présent document ne constitue pas un conseil en investissement de produits financiers. Il est recommandé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des parts ou actions d'OPC de ne pas fonder leur décision sur les seuls éléments contenus dans ce document et de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et notamment le profil de risque. Le prospectus, le DIC et les états financiers de l'OPC sont disponibles sur simple demande ou sur son site web.

Le contenu de ce document ne doit pas être compris comme une recommandation d'investissement, ni au sens du règlement européen sur les abus de marché MAR n° 596/2014, ni au sens de la directive MiFID2 2014/65/UE. Les mentions d'instrument ou émetteur ne sont qu'illustratives et non prospectives. Ces opinions sont fondées sur l'expertise des gérants de portefeuilles d'Ellipsis AM. Ces portefeuilles peuvent être exposés aux secteurs, stratégies et instruments mentionnés, et les décisions de gestion futures ne sont pas contraintes par les déclarations et analyses rapportées et peuvent même aller dans le sens inverse.

(1) A l'exception des jours fériés français et/ou des jours de fermeture TARGET.