

Stratégie et philosophie en quelques mots

- o **RJF Reams Unconstrained Bond** cherche à investir de façon tactique sur tous les secteurs du marché obligataire avec une gestion active de la **sensibilité globale** du portefeuille, en tenant compte des **conditions réelles de marché**.
- o L'équipe utilise une stratégie disciplinée afin d'identifier et évaluer les **meilleures opportunités d'investissement** pour être exploitées dans le **portefeuille non-contraint**.
- o L'objectif d'investissement du fonds est de **maximiser son rendement total**, dans une logique de **préservation du capital**.

INFORMATIONS GÉNÉRALES au 31 août 2021

PROCESSUS DE GESTION

Dépositaire	Société Générale
Cut-off	Avant 14h (CET)
Niveau de risque	SRRI 3/7
Code ISIN (Part P)	LU1958208214
Code ISIN (Part I)	LU1854490171
Valorisation	Quotidienne
Création du compartiment	13 mars 2019
Frais d'entrée (Part P et I)	5% max. de l'actif net
Frais de Gestion (Part P)	0,80% de l'actif net
Frais de Gestion (Part I)	0,50% de l'actif net
Commission de surperformance	Néant
Valeur Liquidative (Part P)	\$ 11,57
Valeur Liquidative (Part I)	\$ 11,66
Actif Net du compartiment	\$ 915,4 M

L'approche d'investissement du fonds est guidée par les principes suivants :

- Focus sur la valeur à long terme et le « total return » / rendement total ;
- Utilisation des stratégies macro top-down et bottom-up ;
- Forte réactivité aux opportunités issues des écarts de valorisations et de la volatilité ;
- Création des portefeuilles diversifiés qui cherchent à surperformer sur un cycle complet de marché ;
- Exploiter les opportunités d'investissement dans des parties « niche » du marché, souvent négligées par les autres gérants.

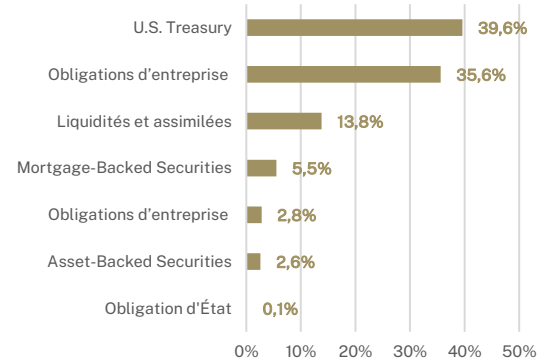
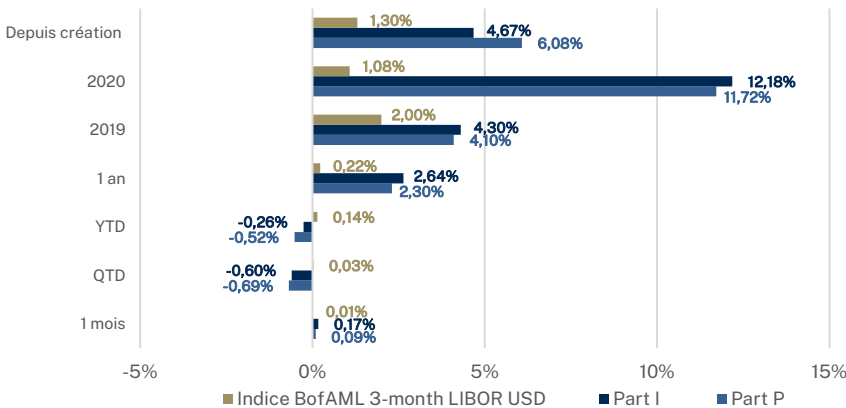
OBJECTIF DE GESTION

- L'objectif d'investissement du compartiment est de maximiser son rendement total, dans une logique de préservation du capital ; pour ce faire, le compartiment cherche à exploiter les opportunités « relative value » sur tous les secteurs du marché obligataire.

Zoom sur la stratégie

PERFORMANCES ET STATISTIQUES au 31 août 2021

REPARTITION PAR SECTEUR au 31 août 2021



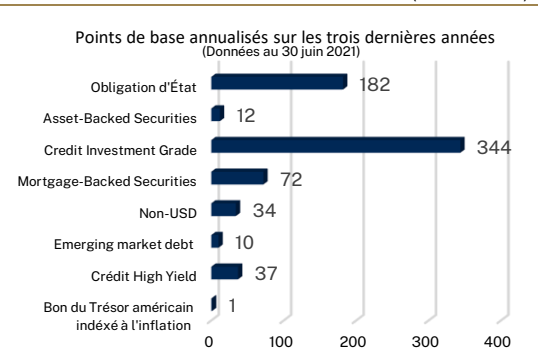
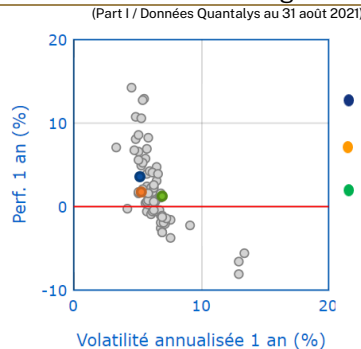
INDICATEUR DE RISQUES

Fonds VS Catégorie

SOURCES DU RENDEMENT TOTAL (brut de frais)

(Part I / Données Quantalys au 31 août 2021)

Valeur à 1 an	
Sharpe ratio	0,8
Volatilité	5,3%
Perte max.	-4,1%
DSR	3,4%
Beta baiss.	0,5
VAR 95	-1,1%



ÉQUIPE COMMERCIALE



Adrien BLUM
Directeur Général –
Responsable du Développement
adrien.blum@gaylussacgestion.com
+33 (0) 1 45 61 64 98



Victoria BLEY
Relations clients &
développement commercial
victoria.bley@gaylussacgestion.com
+33 (0) 1 45 61 67 58



Sixtine LEBEAU
Relations clients &
développement commercial
sixtine.lebeau@gaylussacgestion.com
+33 (0) 1 45 64 05 64



Pierre LAZARSKI
Relations clients &
développement commercial
pierre.lazarski@gaylussacgestion.com
+33 (0) 1 45 61 67 57

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances des fonds et indices sont calculées avec coupons et dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le produit présente un risque de perte en capital. Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant un conseil en investissement, une offre de vente ou d'achat des titres mentionnés. Il est la propriété de Gay-Lussac Gestion. La reproduction ou la distribution en est strictement interdite sans l'autorisation écrite préalable de Gay-Lussac Gestion. L'investisseur doit être conscient que le capital n'est pas garanti et que l'investissement comporte des risques spécifiques ; pour plus de détails, veuillez consulter le DICI/Prospectus, disponibles sur www.gaylussacgestion.com