

DARWIN DIVERSIFIE 20-40 (C)

Code ISIN : FR0010551697
Classification AMF : Non attribué
Société de Gestion : Société Générale Gestion

FCP

Eligibilité :
Compte titres ordinaire
Assurance vie

Orientation de gestion

Le fonds est investi en actions et produits de taux de la zone Euro. L'exposition aux marchés actions, comprise entre 20 et 40%, évolue en fonction des mouvements sur les marchés dans l'optique de tirer parti des hausses et de minimiser l'impact des baisses. Cette diversification sur les marchés actions et taux de la zone Euro est réalisée au travers d'OPC actions, obligations et monétaires internes ou externes au Groupe.

Commentaire de gestion à fin 01/2019

Après un mois de décembre catastrophique pour les marchés financiers, l'appétit pour le risque a fait son retour en ce début d'année permettant aux marchés actions de rebondir fortement. Les bonnes nouvelles proviennent essentiellement des Etats-Unis, avec d'une part les propos plutôt accommodants de la FED qui laisse entendre une fin de la hausse des taux d'intérêt et d'autre part un apaisement des tensions commerciales suite à la reprise des discussions entre Washington et Pékin. En Europe, les nouvelles sont plus mitigées. Le dossier du Brexit continu de s'enliser, l'Italie est officiellement entrée en récession technique et l'économie allemande s'essouffle suite au conflit commercial.

Néanmoins tous les indices actions sont en forte hausse, le Cac 40 fini ainsi le mois de janvier à +5.59%, l'Eurostoxx 50 à +5.59%, le Nikkei en JPY à +3.80%, le S&P 500 à +8.01% et le MSCI Emergent en \$ à +8.76%.

Sur les marchés de taux, le taux 10 ans américain a oscillé sur le mois entre 2.55% et 2.80% alors que suite au discours accommodant de Mario Draghi, le taux 10 ans allemand retrouve des points bas qu'il n'avait plus atteint depuis Avril 2017.

Sur le mois, le fonds a bénéficié pleinement de la forte hausse du marché actions, étant surinvesti de 10% en actions par rapport à son indice de référence. Le fonds a également bénéficié de la bonne performance des diversifications sur les obligations à haut rendement.

Cependant, les sous-jacents exposés aux actions françaises ont moins bien progressé que leur indice et ont ainsi légèrement atténué la performance relative du fonds.

Evolution de la performance (base 100) au 20/02/2019

du 24/02/2014 au 20/02/2019



Performances nettes de frais en % au 20/02/2019

Depuis le début de l'année	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
+3,83	+2,10	-3,14	+5,72	+5,96

performances glissantes

Les performances passées ne présagent pas les performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Indicateur synthétique de risque :

Autres caractéristiques :

Durée minimum de placement recommandée : supérieure à 3 ans
Affectation des revenus : Capitalisés
Devise de référence : EUR
Indice de référence : 70% EONIA CAPITALISE (O.I.S.) (BASE 360) + 15% CAC 40 + 15% EURO STOXX 50

Chiffres clés au 20/02/2019 :

Valeur liquidative : 108,62 EUR

Périodicité : Quotidienne

(sauf en cas de jour férié et/ou en cas de fermeture de la ou des place(s) de cotation comme précisé dans le prospectus complet)

Montant total de l'actif de l'OPCVM : 82,13 MEUR

Frais et modalités de souscription/rachat :

Droits d'entrée : 2% maximum jusqu'à 30 000 euros, 1% maximum au-delà

Droits de sortie : Néant

Frais courants : 1.68 % de l'actif net moyen

Commission de performance* : 20.0% Performance au-delà de celle de l'indice de référence + 0,25%

Minimum première souscription : 1 part(s)

Centralisation des ordres : 18:30

Ordre exécuté sur la valeur liquidative de : J+1

Source des données : Société Générale Gestion

Le DICI ou le prospectus doit obligatoirement être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription, et mis à disposition du public sur simple demande, ainsi que les derniers états financiers disponibles.

* Commission de performance : Frais prélevés en plus des frais courants lorsque l'OPC réalise une performance supérieure à celle de l'indice de référence. Elle correspond à une proportion de la performance réalisée au-delà de celle de l'indice de référence