GALILEE DOLLAR BONDS

LU1391411052 | FONDS OBLIGATIONS EN DOLLAR | SFDR 6 | SRI 1 2 3 4 5 6 7

REPORTING MENSUEL
Mars 2025

Gestion: GALILEE Asset Management

Conseil: DRS

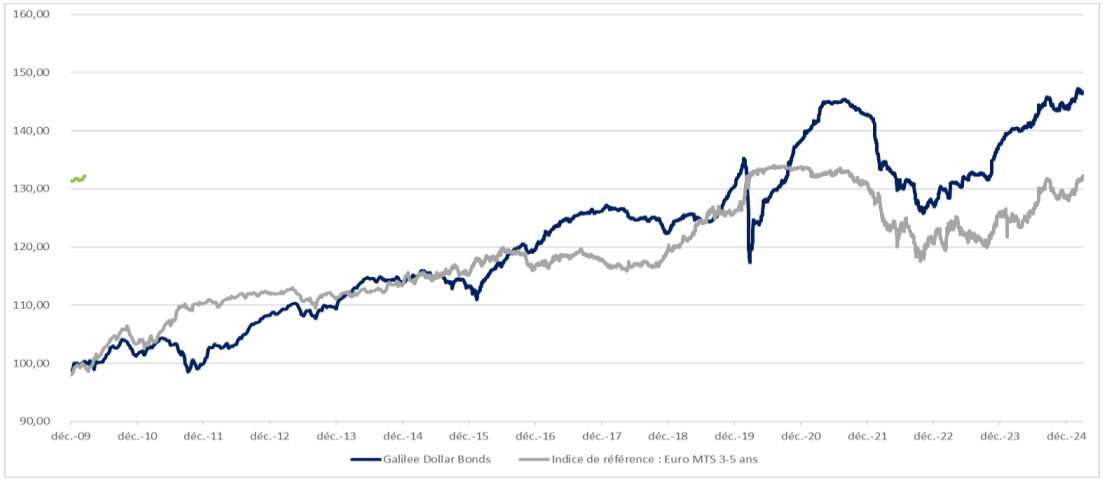
Objectif

Le Fonds GALILEE UCITS - GALILEE DOLLAR BONDS a pour objectif, sur la durée de placement recommandée supérieure à deux ans, de réaliser une performance supérieure à l'indice de référence Treasury 3-5 years BLOOMBERG/BEUSG2.

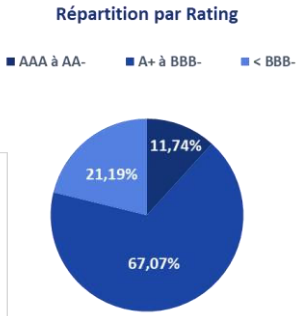
Ce fonds d'obligations libellé en dollar américain possède un historique de près de 30 ans avec une gestion restant assurée par la même équipe sur la durée. La composition de l'actif est robuste, le fonds ayant pris l'engagement légal au travers du prospectus de veiller à ce que les deux tiers de l'actif soient notés « investment grade ». Le fonds est géré de façon dynamique et se trouve être l'un des rares fonds USD géré en France opérant sur toutes les catégories : souverains, corporates, convertibles, obligations à taux variable (investment grade ou high yield) , avec une notation moyenne investment grade depuis 28 ans (source Bloomberg).

> PERFORMANCES ANNUELLES ET CUMULÉES (%)

31/03/2025	YTD 2025	2024	2023	2022	2021	2020	10 ans	15 ans
Galilee Dollar Bonds R-USD LU1391411052	+1,7%	+4,6%	+8,2%	-10,9%	+3,3%	+6,1%	+26,8%	+45,3%
Indice de référence Treasury 3-5 years Bloomberg/BEUSG2	+2,7%	+2,3%	+4,4%	-8,0%	-2,0%	+6,2%	+12,1%	+30,4%



> REPARTITION PAR RATING



> PROFIL DU FONDS

> CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN part R USD	LU1391411052
Code ISIN part I USD	LU1391410674
Date de création	13/09/1996
Advisor	Elie Chamma
Bloomberg notation moyenne	BBB+
Dépositaire	CACEIS Bank
Périodicité VL	Quotidienne
Indice de référence	Treasury 3-5 years Bloomberg/BEUSG2
Commission de souscription	2,00% maximum
Frais de gestion part R	1,09% TTC
Frais de gestion part I	0,6% TTC
Commission de surperformance	5% de la surperformance par rapport à l'indice de référence

> INDICATEURS DE RISQUE

31/03/2025	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	2,53%	3,82%	4,46%
Ratio de Sharpe	-0,16	-0,38	0,34
Ratio de Sortino	-0,18	-0,36	0,31

> CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Principales lignes du portefeuille

T NOTES 4.25% 2031	7,02%
AEGON NV PERP	6,40%
FORD MOTOR 5.113% 2029	5,92%
ISRAEL GOVT BONDS 5.375% 2029	4,66%
T NOTES 4.125% 2029	4,64%

Principaux secteurs

Constructeurs Automobiles	19,83%
Souverains	16,43%
Assurances	12,08%
Electrique	8,91%
Aérospatial	3,89%

> DONNÉES TECHNIQUES

Rendement moyen	5,75%
Maturité to Call	2,27
Coupon moyen	4,75%
Sensibilité	3,89

Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Il a vocation à informer de manière synthétique sur les caractéristiques du fonds et sa stratégie d'investissement. Avant toute décision, il est conseillé de se référer aux documents réglementaires de l'OPCVM. Données Bloomberg et Galilee AM. Communication publicitaire.