



EGEPARGNE 1 OBLIGATAIRE (8232)

■ Analyse du Benchmark et du FCPE

du 29.12.2017 au 31.12.2018

Allocation d'actifs	Benchmark		FCPE	
	Poids des allocations	Performance	Poids de détention	Performance
Actions Amérique du Nord (1)	4.70%	-0.98%	4.93%	-1.69%
Actions Europe (1)	1.80%	-10.57%	3.53%	-12.39%
Actions Asie (1)	0.98%	-7.58%	1.19%	-11.16%
Obligations Aggregate Monde (2)	9.99%	-1.17%	5.97%	-1.25%
Obligation Taux Zone Euro (3)	26.01%	-0.02%	16.83%	-0.24%
Obligations Crédit Euro (4)	10.00%	-1.25%	11.13%	-1.37%
Diversification	0.00%	0.00%	4.14%	-0.74%
Monétaire (5)	46.51%	-0.37%	51.80%	-1.69%
Liquidités et autres actifs	0.00%	-	0.48%	n.s.
Performance brute	100.00%	-0.67%	100.00%	-1.88%
Performance nette (Perf. brute - Frais de Gestion)		-0.67%		-1.88%

(1) MSCI World Euro DNR (2) Bloomberg Barclays Global Aggregate GDP weighted hedged (3) FTSE MTS Euro ZO GV BD 3-5 Y Euro (4) Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (5) Eonia capitalisé

■ Contribution au Résultat par allocation d'actifs

Allocation d'actifs	Contribution		Facteurs d'attribution		
	Benchmark	FCPE	Allocation	Sélection	Total
Actions Amérique du Nord	0.00%	-0.17%	-0.11%	-0.04%	-0.15%
Actions Europe	-0.19%	-0.35%	-0.09%	-0.05%	-0.14%
Actions Asie	-0.07%	-0.16%	-0.03%	-0.05%	-0.08%
Obligations Aggregate Monde	-0.11%	-0.08%	0.01%	-0.01%	0.01%
Obligation Taux Zone Euro	0.00%	-0.05%	-0.10%	-0.04%	-0.13%
Obligations Crédit Euro	-0.13%	-0.16%	-0.01%	-0.01%	-0.03%
Diversification	0.00%	-0.02%	0.00%	0.00%	0.00%
Monétaire	-0.17%	-0.87%	0.03%	-0.69%	-0.65%
Liquidités et autres actifs	0.00%	-0.02%	-0.02%	0.00%	-0.02%
Performance brute	-0.67%	-1.88%	-0.32%	-0.88%	-1.20%

■ Comparaison aux indices d'OPC

Indice Morningstar	Performance nette du du 29.12.2017 au 31.12.2018
Diversifiés international - dominante taux	-5.06%
Obligations Euro Court Terme	-1.57%
EGEPARGNE 1 OBLIGATAIRE	-1.88%