



Rapport réalisé par :
Stéphane Guérin
Adali Conseil
14 rue de la chancellerie
78000 Versailles
le 01/09/2026

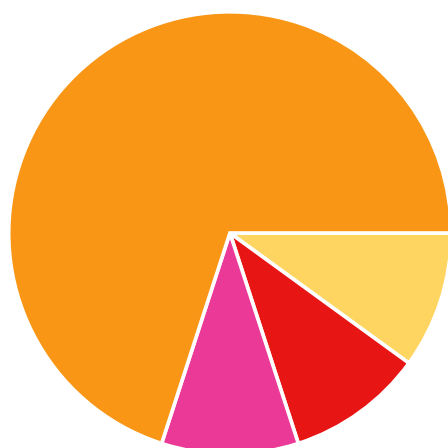
Portefeuille

ABEILLE ALLOCATION PRUDENT au 31/08/2026



Fiche d'identité

Allocation de supports



70,0%	FE Abeille Euro
10,0%	BGF World Healthscience Fund A2 EUR
10,0%	BGF World Technology Fund A2 EUR
10,0%	Pictet Water P EUR Acc

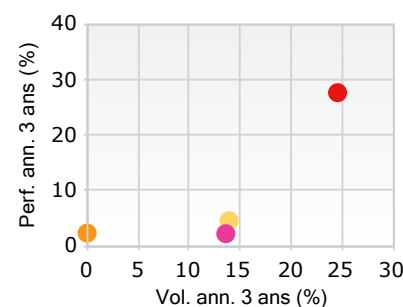
Performances cumulées

1 mois : 0,78 %
 1 an : 6,34 %
 3 ans : 16,20 %
 5 ans : 17,23 %
 Création : 273,59 %

Performances calendaires

YTD : 4,32 %
 2025 : 2,16 %
 2024 : 7,32 %
 2023 : 6,39 %

Rend./Risque au 31/08/2026



Composition du portefeuille

Nom	ISIN	Note	Poids	Montant €	VL €	Catégorie	Risque
FE Abeille Euro	QUA020417276		70,0	-	-	Support euro Ass. Vie	
BGF World Healthscience Fund A2 EUR	LU0171307068	☆☆☆☆☆	10,0	-	68,16	Actions Sectorielles	4/7
BGF World Technology Fund A2 EUR	LU0171310443	☆☆☆☆☆	10,0	-	125,60	Actions Sectorielles	5/7
Pictet Water P EUR Acc	LU0104884860	☆☆☆☆☆	10,0	-	491,03	Actions Sectorielles	4/7

*Détails complet des fonds dans la partie "Liste des fonds du portefeuille"

Baromètre

Marchés

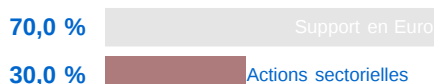


Classements

Très haussier	■ ■ ■ ■ ■
Haussier	■ ■ ■ ■ ■
Neutre	■ ■ ■ ■ ■
Baissier	■ ■ ■ ■ ■
Très baissier	■ ■ ■ ■ ■

Diversification	24,47 %	■ ■ ■ ■ ■
Qualité des fonds	2,7	■ ■ ■ ■ ■
Fonds ESG	30,0 %	■ ■ ■ ■ ■
Frais courants moyens	0,56 %	■ ■ ■ ■ ■

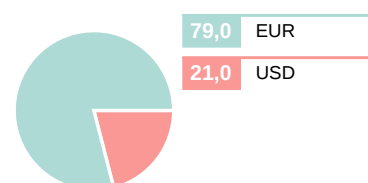
Allocation du portefeuille



Indicateurs de risque

SRI	1	2	3	4	5	6	7
Volatilité 3 ans							
Perte Max 3 ans							
DSR 3 ans							

Exposition aux devises





Performances glissantes

Données	1 sem.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Performance Cumulée (%)	0,11	0,94	1,26	3,67	6,51	17,04	17,59	45,22	63,81
Performance Annualisée (%)	-	-	-	-	6,51	5,39	3,29	4,77	5,06
Volatilité (%)	-	-	3,53	3,56	3,60	3,94	4,23	4,70	4,49
Sharpe	-	-	0,84	1,52	1,25	0,64	0,29	0,79	0,95
Perte Max. (%)	-0,15	-0,73	-2,02	-2,25	-2,46	-6,73	-6,81	-9,75	-9,75

Performances calendaires

Données	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Performance (%)	4,32	2,16	7,32	6,39	-5,38	8,30	7,76	10,79
Volatilité (%)	3,64	4,35	3,69	3,45	5,27	4,16	7,28	3,10
Sharpe	-	-0,01	0,98	0,91	-1,02	2,14	1,14	3,64
Perte Max	2,46	6,73	2,33	2,26	6,63	2,58	9,75	1,62

Zoom produits perf. cumulées

Poids %	Libelle	Code ISIN	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Date valeur	Notation
70,00	FE Abeille Euro	QUA020417276	1,27 %	2,11 %	7,05 %	0,00 %	31/08/2026	
10,00	BGF World Technology Fund A2 EUR	LU0171310443	31,24 %	39,12 %	107,95 %	70,86 %	31/08/2026	★★★★★
10,00	BGF World Healthscience Fund A2 EUR	LU0171307068	6,57 %	18,27 %	14,23 %	21,52 %	31/08/2026	★★★★★
10,00	Pictet Water P EUR Acc	LU0104884860	-3,52 %	-6,98 %	6,72 %	0,18 %	31/08/2026	★★★★★

Historique du 31/08/2023 au 31/08/2026



Performances et ratios sur 3 ans au 31/08/2026

Libellé	Perf. cum.	Perf. ann.	Volatilité	Perte max	Sortino	Sharpe
● ABEILLE ALLOCATION PRUDENT FEVRIER 2025	16,41	5,21	3,94	6,73	0,83	0,60



■ INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Conseil en investissements financiers (CIF) membre de l'association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) « ANACOFI-CIF ».

(Les affiliations et agréments mentionnés ci-dessus sont ceux du conseiller utilisant Quantalys ou de la structure qui l'emploie).



PORTEFEUILLE

Liste des fonds du portefeuille

Nom	ISIN	VL	Perf. YTD	Perf. 1A	Perf. 3A	Perf. 5A	Date perf.	Sharpe 1A	Risque 1A	Sharpe 3A	Risque 3A	Sharpe 5A	Risque 5A	Notation
Obligataire														
Ofi Invest Alpha Yield C	FR0013305208	122,57 EUR	0,82	1,12	19,51	12,47	28/08/26	-0,37	2,09	1,10	2,84	0,08	4,72	★★★★★
Actions														
BGF World Technology Fund A2 EUR	LU0171310443	125,60 EUR	31,24	39,12	107,95	70,86	31/08/26	1,01	27,07	0,94	24,58	0,37	24,29	★★★★★
Pictet Robotics P EUR Acc	LU1279334210	524,74 EUR	30,39	46,86	99,60	93,15	31/08/26	1,18	22,53	0,74	23,55	0,43	24,00	★★★★★
Pictet Premium Brands P EUR Acc	LU0217139020	278,11 EUR	-4,25	-1,28	4,45	7,64	31/08/26	0,02	15,49	-0,09	16,77	-0,03	17,94	★★★★★
BGF World Healthscience Fund A2 EUR	LU0171307068	68,16 EUR	6,57	18,27	14,23	21,52	31/08/26	0,86	15,41	0,11	13,76	0,14	13,41	★★★★★
Pictet Water P EUR Acc	LU0104884860	491,03 EUR	-3,52	-6,98	6,72	0,18	31/08/26	-0,62	13,14	-0,04	13,30	-0,08	14,35	★★★★★
HGIF Frontier Markets EC EUR	LU0708055453	31,96 EUR	11,54	10,61	55,98	96,89	27/08/26	0,51	12,48	1,03	10,85	1,16	11,08	★★★★★
Performance absolue														
DNCA Invest Alpha Bonds B EUR	LU1694789535	129,54 EUR	1,31	2,31	11,31	24,75	28/08/26	0,24	2,22	0,26	2,58	0,80	3,13	★★★★★
Support en euro														
FE Abeille Euro	QUA020417276	110,02 EUR	1,27	2,11	7,05	-	31/08/26	4,37	0,04	-19,89	0,03	-	-	

* La date mentionnée dans le tableau est celle de la dernière VL disponible et du calcul des performances cumulées depuis le début de l'année et sur 1, 3 et 5 ans. Les performances sont indiquées en pourcentage. Le ratio de Sharpe, le risque (qui correspond à la volatilité annualisée des rendements hebdomadaires) et la notation Quantalys sont calculés au 31/08/2026. Pour l'année en cours, tant que le rendement annuel définitif du ou des supports en euro n'a pas été publié, la performance indicative est égale au taux minimum garanti pour l'année, ou, quand un tel taux minimum garanti n'existe pas, est fixée par convention par Quantalys à 1,00%.

7/10
powered by Quantalyse



Fiche d'identité - Pictet Water P EUR Acc - LU0104884860

Société	Pictet Asset Management (Europe) SA
Société déléguée	Pictet Asset Management (Geneve) SA
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Classification AMF	-
Indice de référence	MSCI AC World (EUR)
Catégorie Quantalys	Actions Sectorielles Services aux Collectivités
Indice de réf. Quantalys	MSCI World Utilities NR
Gérant	Louis Veilleux (2018-09-01), Charlie Carnegie (2023-01-01), David Dufour (2026-06-01), Ola Obanubi (2022-01-01)
Evaluation ISR globale	Labels
E S G	Towards Sustainability

Valeur liquidative

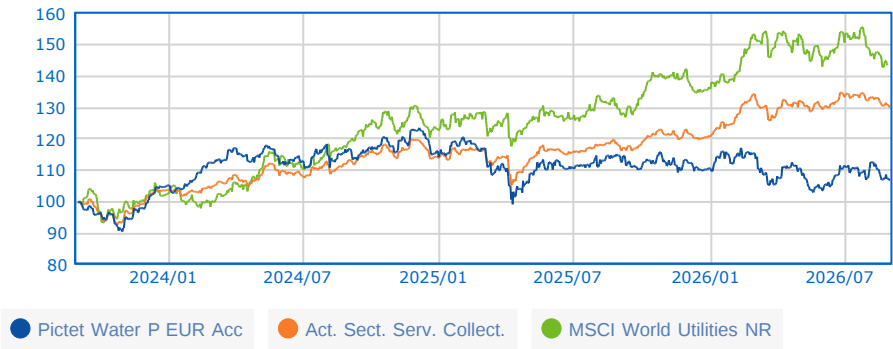
491,03 EUR

31/08/2026



SFDR
Article 9

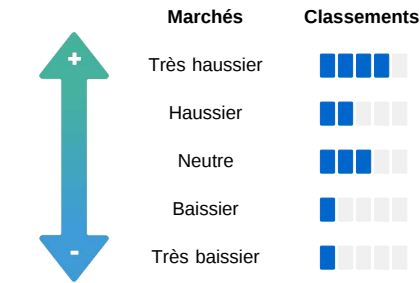
Historique base 100 du 01/09/2023 au 31/08/2026



Performance

Perf. 31/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. veille	-0,62 %	-0,62 %
Perf. 4 semaines	-2,47 %	-1,98 %
Perf. 1er janvier	-3,52 %	7,67 %
Perf. 1 an	-6,98 %	10,18 %
Perf. 3 ans	6,72 %	30,02 %
Perf. 5 ans	0,18 %	28,60 %
Perf. 8 ans	63,33 %	81,77 %
Perf. 10 ans	85,02 %	97,99 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	-4,15 %	5,68 %
Perf. 2024	9,71 %	10,09 %
Perf. 2023	11,00 %	6,11 %
Données 3 ans au 31/07/2026		
Perf. ann.	2,32 %	8,82 %
Volatilité	13,30 %	10,27 %
Sharpe	-0,04	0,58

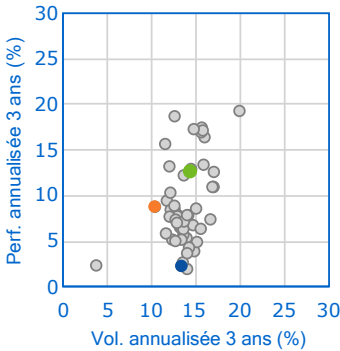
Baromètre Quantalys



Classement de la performance au 31/07/2026

	Rang	Quartile
1 mois	97 / 117	4
3 mois	106 / 117	4
6 mois	114 / 115	4
YTD	114 / 115	4
1 an	107 / 108	4
3 ans	97 / 99	4
5 ans	76 / 82	4
8 ans	36 / 48	3
10 ans	22 / 35	3

Fonds versus catégorie



Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	13,30 % Moyen
Perte max	-19,71 % Mauvais
DSR	9,56 % Moyen
Beta bais.	0,53 Bon
VAR	-3,00 % Moyen

SRI	1	2	3	4	5	6	7
-----	---	---	---	---	---	---	---

L'œil de l'expert

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Sharpe	-0,04 Très mauvais
Ratio d'info.	-0,72 Mauvais
Sortino	-0,06 Très mauvais
Omega	1,03 Très mauvais
Calmar	-0,03 Très mauvais

Caractéristiques générales

Type	SICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 31/08/2026	3 018,01 M
Variation de l'actif 3 mois	-3,09 %
Frais maximum	
Souscription	5 %
Rachat	1 %
Gestion	2,4 %
Surperformance	Néant
Frais courants	1,99 %
Frais de gestion PRIIPS	1,99 %
Frais de transaction	0,04 %

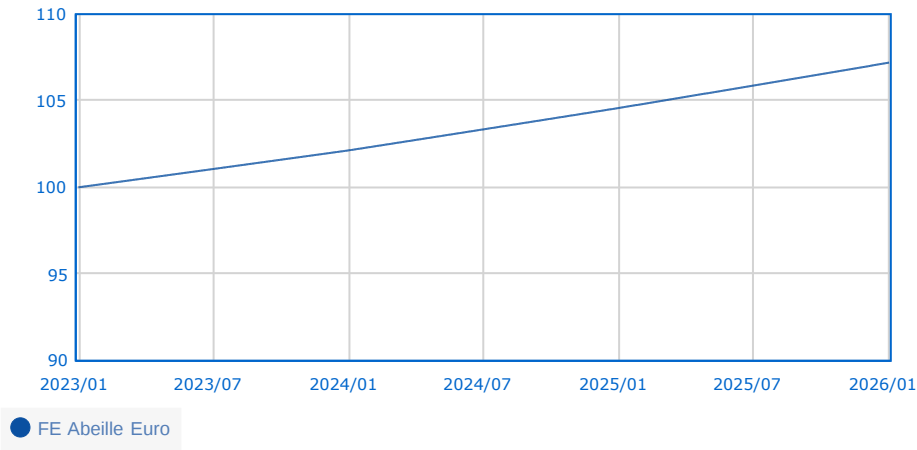
© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - FE Abeille Euro - QUA020417276

Société de gestion	Abeille Assurances
Frais de gestion	-
Taux de distribution des bénéfices	-
Support cantonné	Non

Historique base 100 du 01/01/2023 au 31/12/2025



Performance

Perf. 31/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. 1er janvier	1,27 %	1,27 %
Perf. 1 an	2,11 %	2,18 %
Perf. 3 ans	7,05 %	7,58 %
Perf. 5 ans	-	11,72 %
Perf. 8 ans	-	16,25 %
Perf. 10 ans	-	20,57 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	2,50 %	2,70 %
Perf. 2024	2,40 %	2,56 %
Perf. 2023	2,13 %	2,58 %
Données 3 ans au 31/12/2025		
Perf. ann.	2,30 %	2,49 %
Volatilité	0,03 %	0,04 %
Sharpe	-19,89	-10,88

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les indicateurs, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/12/2025. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.

**Code ISIN**

Identifiant à 12 caractères, dont les 2 premiers indiquent le pays de domiciliation du fonds. Sert à identifier le fonds et à passer les ordres d'achat et de vente. Dans le cas des fonds d'épargne salariale, il s'agit du code AMF, également composé de 12 caractères, qui sont tous des chiffres. Dans le cas où le produit n'a pas de code ISIN, nous attribuons un code commençant par QUA.

DSR (Downside Risk)

La volatilité considère les écarts de performance négatifs comme positifs par rapport à la performance moyenne du fonds, alors que l'investisseur n'est généralement concerné que par les performances inférieures à un certain seuil. Le downside risk (DSR) ne va prendre en compte que les rendements inférieurs à ce seuil pour en calculer la volatilité. Nous utilisons l'EONIA, qui mesure le taux de l'argent au jour le jour, et ne retenons que les rendements mensuels inférieurs à l'EONIA pour calculer le downside risk du fonds. Comme pour la volatilité classique, plus le downside risk est grand, plus la stratégie appliquée par le fonds est risquée.

Frais courants

Il s'agit des frais effectivement facturés à la part du fonds lors du dernier exercice comptable clôturé, ou d'une estimation des frais dans le cas d'une part n'ayant pas encore clôturé son premier exercice. Les frais courants correspondent à la somme des frais de gestion financière, des frais encourus au titre des investissements dans d'autres OPCVM et des commissions de mouvement. Ils n'incluent pas la commission de surperformance, qui est publiée séparément dans le DICI (document d'informations clés pour l'investisseur).

Notation Quantalys

La notation Quantalys est calculée tous les mois en utilisant des données sur les 3 dernières années. Le calcul est effectuée au sein de chaque catégorie notable et considère 3 dimensions : l'alpha du fonds par rapport à l'indice de sa catégorie, le beta du fonds (décomposé en beta haussier et beta baissier) et l'alpha du fonds par rapport à sa reconstitution statistique. La notation comprend 5 étoiles distribuées également (par tranche de 20%).

Performance cumulée

La performance cumulée d'une date donnée à une date postérieure correspond à l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative du fonds entre ces deux dates. Si la valeur liquidative d'un fonds était de 100 à une date donnée et de 130 à une date postérieure, la performance cumulée sur la période est de 30%, soit $(130-100)/100$.

Perte Maximum

Il s'agit de la perte la plus importante encourue par le fonds sur la période, c'est-à-dire ce qui aurait été perdu si le fonds avait été acheté au plus haut et vendu au plus bas possible sur la période.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe a pour numérateur la surperformance du fonds par rapport au taux sans risque (Quantalys utilise l'EONIA comme taux sans risque) et pour dénominateur le risque du fonds (mesuré par l'écart-type de ses rendements mensuels). Dans le cas où le fonds a généré une surperformance par rapport au taux sans risque (et donc où le Ratio de Sharpe est positif), plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur a été le fonds. Un ratio de Sharpe de 0.4 indique que le fonds a rapporté 0.4% de performance au delà du taux sans risque par unité de risque supplémentaire (soit pour 1% de volatilité, mesurée par l'écart-type des rendements du fonds sur la période de calcul).

Risque / Volatilité

Le risque est mesuré par l'écart-type des rendements hebdomadaires du fonds sur différentes périodes : 1 an, 3 ans, 5 ans, ou sur une période définie par l'utilisateur. On parle aussi parfois de volatilité. Plus le fonds est volatil, plus grande est la fourchette des performances possibles, qu'elles soient positives ou négatives. Toutes choses étant égales par ailleurs, moins le risque est élevé, meilleur a été le fonds pour l'investisseur, mais certains fonds ont à la fois un risque élevé et des performances passées excellentes, il faut donc savoir séparer le bon risque du mauvais risque.