


**Thibaut Munini**

**Roland de Demandolx**

Gérant

Gérant

**CARACTÉRISTIQUES AU 30/09/2025**
**ACTIF NET DU FONDS****84 502 432 €**
**PART C (seule part existante)**
**VALEUR LIQUIDATIVE****11,83 €****NOMBRE DE PARTS****7 141 359****CODE ISIN****FR0013465580****CODE BLOOMBERG****TITPREE**
**ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)**

**MORNINGSTAR**

**Quantaly**

HARVEST GROUP


Financière Tiepolo est signataire  
des Principes pour  
l'Investissement responsable  
(PRI) de l'ONU


Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Elles ne sont ni garanties ni constantes dans le temps

PERFORMANCES	1 mois	Début d'année	1 an glissant	3 ans	5 ans	Origine (28/02/2020)	Volatilité 3 ans (base hebdo)
<b>TIEPOLO PATRIMOINE</b>	+0,51%	+3,23%	+4,41%	+16,21%	+15,98%	+18,30%	4,2%

PRINCIPALES POSITIONS		CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE AU COURS DU MOIS				
FONDS	POIDS	↑ POSITIFS ↑	Var. du mois	Impact	Classe d'actifs	
OSTRUM SRI CREDIT SHORT DURATION	6,9%	CONSTANCE BE WORLD	+5,3%	+11 pb	ACTIONS	
GENERALI EURO CORPORATE SHORT TERM BOND	6,9%	PIQUEMAL HOUGHTON GLOBAL EQUITY	+3,2%	+6 pb	ACTIONS	
R-CO CONVICTIONS CREDIT EURO	5,8%	ASHOKA WHITEOAK EMERGING MARKETS EQUITY	+7,2%	+6 pb	ACTIONS	
SCHRODER ISF EURO	5,7%	SPDR S&P 500	-0,2%	+5 pb	ACTIONS	
PLUVALCA RENTOBLIG	5,7%	PREVOIR GESTION ACTIONS	+6,4%	+5 pb	ACTIONS	
SANSO SHORT DURATION	5,6%	↓ NEGATIFS ↓		Var. du mois	Impact	Classe d'actifs
OCTO CREDIT VALUE	4,6%	EDR US VALUE	-1,7%	-3 pb	ACTIONS	
DNCA ALPHA BONDS	4,5%	GLG MICROCAPS EUROPE	-3,1%	-3 pb	ACTIONS	
ODDO BHF SHORT DURATION	4,4%					
AXIOM SHORT DURATION	4,3%					

CONCENTRATION		PRINCIPAUX MOUVEMENTS AU COURS DU MOIS				
Nombre de lignes	26	↑ ACHATS / RENFORCEMENTS ↑	↓ VENTES / ALLÈGEMENTS ↓			
5 premières positions	40%	ACHAT. ABERDEEN SHRT DATED ENHANCED INC.		ALLEG.	PREVOIR GESTION ACTIONS	
10 premières positions	65%	RENFO. ASHOKA WHITEOAK EM. MARKETS EQU.		VENTE.	AMPLEGEST PRICING POWER US	
		ACHAT. LBP AM INFLATION FLEXIBLE		ALLEG.	JPM EUROLAND DYNAMIC	

Sources : Financière Tiepolo, Morningstar, Factset, Quantaly

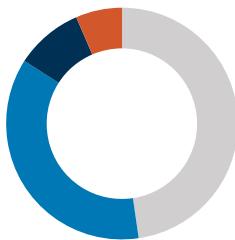
1/2

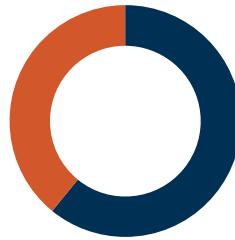
Société de gestion de portefeuilles - 48, avenue Victor Hugo 75116 PARIS - www.tiepolo.fr - Tél. : +33 (0)1 45 61 78 78 - Fax: +33 (0)1 45 61 78 88

Agrement AMF: GP 07-000019 - S.A.S. au capital de 1 394 000€ - R.C.S. 498 003 268 - APE 6630Z - n° TVA intracommunautaire : FR 054 980 032 68

**RÉPARTITION DES FONDS  
PAR CLASSE D'ACTIFS**

Obligations	58,2%
Actions	15,7%
Monétaire	14,5%
Alternatifs	11,5%
Liquidités	0,2%

**RÉPARTITION DES FONDS  
ACTIONS PAR REGION**

**RÉPARTITION DES FONDS  
OBLIGATAIRES PAR NATURE**

**RÉPARTITION DES FONDS  
ALTERNATIFS PAR STRATEGIE**

**EXPOSITION NETTE ACTIONS\***
**16,2%**
**SENSIBILITÉ TAUX\*\***
**2,7**
**RENDEMENT A MATURITÉ\*\***
**3,8%**
*\*Données basées sur les positions des fonds sous jacents du mois précédent*
*\*\*Données basées sur les positions des fonds obligataires sous jacents du mois précédent*
**PERFORMANCES HISTORIQUES**

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	JUIL.	Août	Sept	Oct	Nov	Dec	Année
<b>2025</b>	<b>Part C</b>	+1,22%	+0,34%	-1,72%	-0,17%	+1,66%	+0,52%	+0,69%	+0,17%	+0,51%				+3,23%
<b>2024</b>	Part C	+0,74%	+1,11%	+1,37%	-0,81%	+1,09%	+0,27%	+0,63%	+0,36%	+0,53%	-0,18%	+1,33%	+0,00%	+6,60%
<b>2023</b>	Part C	+2,35%	+0,29%	-1,24%	-0,19%	+0,10%	+0,87%	+0,77%	-0,48%	-0,96%	-1,16%	+2,73%	+0,74%	+5,19%
<b>2022</b>	Part C	-1,97%	-1,64%	+0,37%	-1,11%	-0,93%	-2,54%	+0,77%	-0,67%	-1,64%	+1,08%	+0,68%	-1,35%	-8,67%
<b>2021</b>	Part C	-0,09%	+1,41%	+0,46%	+0,64%	+0,27%	+0,36%	+0,09%	+0,64%	-0,63%	+1,09%	-0,36%	+0,81%	+4,78%
<b>2020</b>	Part C	-	-	-7,90%	+4,45%	+1,66%	+1,94%	+1,30%	+1,98%	-0,97%	-0,88%	+3,96%	+1,62%	+6,80%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont ni garanties ni constantes dans le temps.  
La période minimum de détention recommandée pour ce fonds est de 3 ans.

Ce fonds ne convient pas aux investisseurs qui pensent devoir récupérer leur investissement avant 36 mois.

**CONTACT**

**FINANCIÈRE TIEPOLO**  
48, avenue Victor Hugo  
75116 PARIS  
[www.tiepolo.fr](http://www.tiepolo.fr)  
[contact@tiepolo.fr](mailto:contact@tiepolo.fr)  
01 45 61 78 78

**MODALITÉS**

<b>Frais de gestion financière</b>	0,60% TTC maximum
<b>Frais de fonctionnement et autres services</b>	0,10% TTC maximum
<b>Droit d'entrée</b>	3% maximum dont 0% acquis au fonds
<b>Droit de sortie</b>	1% maximum dont 0% acquis au fonds
<b>Dépositaire</b>	CIC Market Solutions
<b>C.A.C.</b>	Deloitte & Associés
<b>Valorisation</b>	Quotidienne sur la base des cours à J+2
<b>Valorisateur</b>	CIC Market Solutions
<b>Cut Off</b>	16h00

Sources : Financière Tiepolo, Morningstar, Factset, Quantalys

2/2

Société de gestion de portefeuilles - 48, avenue Victor Hugo 75116 PARIS - [www.tiepolo.fr](http://www.tiepolo.fr) - Tél. : +33 (0)1 45 61 78 78 - Fax: +33 (0)1 45 61 78 88  
Agrement AMF: GP 07-000019 - S.A.S. au capital de 1 394 000€ - R.C.S. 498 003 268 - APE 6630Z - n° TVA intracommunautaire : FR 054 980 032 68