

Objectif de gestion

Le FCPE nourricier « ImpulsES FLEXIBLE ET SOLIDAIRE » a un objectif de gestion identique à celui de son FIA maître « REGARD FLEXIBLE ET SOLIDAIRE », part « ES », diminué des frais de gestion réels propres au nourricier ci-après : l'objectif du Fonds maître est de dégager sur la durée de placement recommandée une performance annualisée égale à 2% au-delà de l'ESTER capitalisé, après prise en compte des frais de gestion.

Le Fonds maître aura pour vocation de contribuer au financement d'entreprises solidaires au sens de l'article L. 3332-17-1 du Code du Travail, au travers du Fonds Professionnel Spécialisé « ECOFI Contrat Solidaire », dans une fourchette de 5 à 10% de son actif net.

En conséquence, l'objectif de gestion du FCPE ImpulsES Flexible et solidaire sera de dégager une performance annualisée égale à (2% au-delà de l'ESTER) -0,95% ».

A ce titre, l'actif du FCPE nourricier « ImpulsES FLEXIBLE ET SOLIDAIRE » est investi en permanence à hauteur de 98% minimum en part « ES » de son FIA maître « REGARD FLEXIBLE ET SOLIDAIRE » et pour le solde en liquidités.

La performance du nourricier pourra être inférieure à celle du maître, notamment à cause de ses frais de gestion propres.

Il n'intervient pas directement sur des instruments financiers à terme négociés sur les marchés à terme réglementés, ou de gré à gré.

La stratégie d'investissement du FCPE nourricier « ImpulsES FLEXIBLE ET SOLIDAIRE » correspond à celle de son Fonds maître, « REGARD FLEXIBLE ET SOLIDAIRE », et intègre les risques de durabilité de son maître.

Le FIA maître relève de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 dit « Règlement SFDR » par conséquent le FCPE nourricier relève également de l'article 8 SFDR.

Chiffres clés

VL :	9,93 €
Actif net total du fonds en millions d'€ :	0,00 M€
Valeur liquidative de lancement :	10,00 €

Période de détention recommandée : 5 ans

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7 qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Caractéristiques

Type : FCPE Multi-entreprises / FCPE nourricier

Réglementation SFDR : Article 8

** Indicateur de référence :

Affectation du résultat net : Capitalisation

Affectation des plus values nettes réalisées : Capitalisation

Date de création : 07/10/2025

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Droits d'entrée max : 3%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 0,95% TTC

Frais de gestion indirect max : 0,10% TTC

Commission de souscription indirect max : Néant

Commission de rachat indirect max : Néant

Commission de mouvement : Néant

Commission de surperformance : Néant

Le détail des frais est disponible dans le Prospectus

Le détail des coûts est disponible dans le DIC dans la rubrique « Que va me coûter cet investissement ? »

Informations pratiques

Code ISIN/AMF : 990000205749

Modalités de souscription rachat :

Vous pouvez demander le rachat de vos parts auprès du Teneur de Comptes Conservateur de Parts. Lorsque la demande de rachat est reçue par le Teneur de Comptes Conservateur de Parts avant 17h00, deux jours ouvrés avant la date de calcul de la valeur liquidative (ou le 1er jour ouvré précédent en cas de jour férié légal) pour les demandes faites par courrier, et avant 17h00, un jour ouvré avant la date de calcul de la valeur liquidative pour les demandes faites par internet, et sous réserve de la réception de tous les documents justificatifs éventuels, votre rachat sera réalisé sur la première valeur liquidative du FCPE calculée après la date de réception de la demande.

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : CACEIS Bank

Valorisateur : CACEIS FUND ADMINISTRATION

Teneur de compte conservateur de parts : REGARD BTP

Gérants : Ivan MAULINE depuis le 07/10/2025

Performances cumulées (%) (nettes de frais)

	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
ImpulsES Flexible et Solidaire *	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence **	-	-	-	-	-	-	-
Performance relative	-	-	-	-	-	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

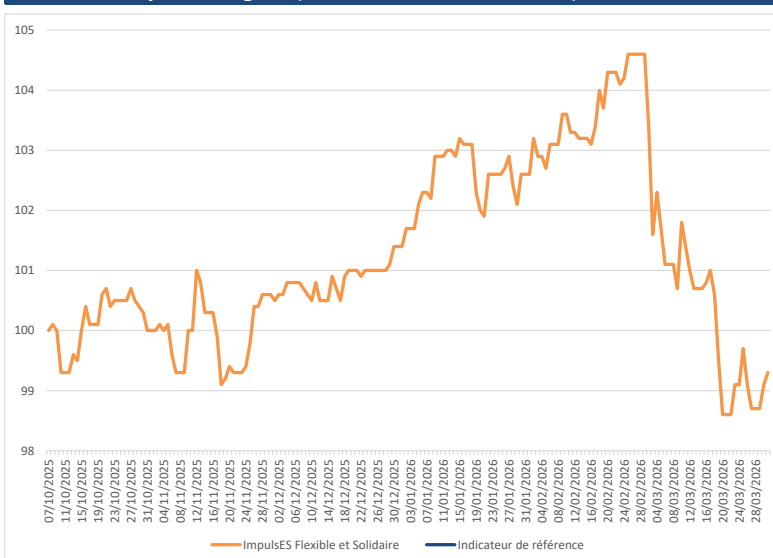
*En raison de la réglementation, nous ne pouvons publier les performances d'un fonds ayant une période d'existence inférieure à 12 mois.

Sources : Morningstar et PRO BTP FINANCE

Performances passées (%)

En raison de la réglementation, nous ne pouvons publier les performances d'un fonds ayant une période d'existence inférieure à 12 mois.

Évolution depuis l'origine (base 100 au 07/10/2025)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Sources : Morningstar et PRO BTP FINANCE

Analyse de risque (calculé avec un pas hebdomadaire, période glissante)

Les ratios de risque ne sont pas présentés, le fonds étant récent et ne disposant pas d'un historique suffisant pour un calcul pertinent.

Commentaire de gestion

Les marchés européens ont connu un mois de mars particulièrement difficile, enregistrant un net repli de -7,89 % pour le Stoxx Europe 50. Les actions ont été pénalisées par une forte détérioration du contexte géopolitique au Moyen-Orient, à la suite de l'attaque menée par l'administration Trump contre l'Iran le 28 février. La riposte iranienne, marquée par la fermeture du détroit d'Ormuz — par lequel transite près de 20 % de la production pétrolière mondiale — a ravivé les craintes sur l'approvisionnement énergétique mondial. Cette situation a provoqué une flambée des prix du pétrole, avec un Brent en hausse de +63,3 % et un WTI de +51,4 %. L'hypothèse initiale d'un conflit de courte durée a été remise en cause dès la première quinzaine de mars, lorsque les frappes ont directement ciblé des infrastructures énergétiques iraniennes, accentuant l'incertitude sur la durée du conflit.

Dans ce contexte, les performances sectorielles du mois ont été extrêmement dispersées. Le secteur de l'Énergie se distingue très nettement, affichant une progression de +14,6 %, portée par l'envolée des prix du pétrole notamment. À l'inverse, la remontée des taux, la hausse des coûts énergétiques et les craintes de ralentissement de la demande ont lourdement pesé sur des secteurs tels que l'Immobilier (-14,5 %), la Construction (-12,3 %) et l'Industrie (-11,9 %). Certains secteurs ont néanmoins fait preuve de résilience relative, à l'image de la Chimie (-2,8 %) et des Télécommunications (-3,6 %), bénéficiant d'un positionnement plus défensif dans un environnement en forte dégradation.

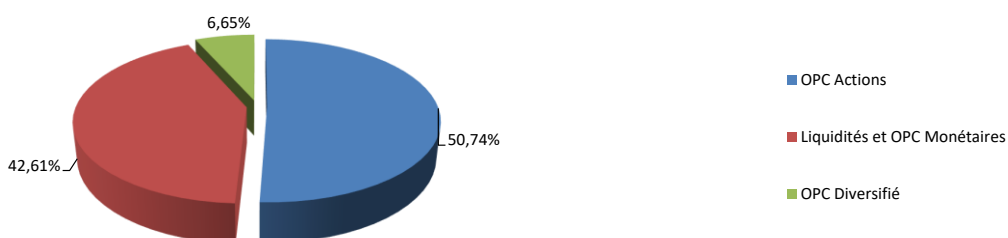
Au cours du mois, les taux souverains sont repartis à la hausse. Cette tension s'explique également par le conflit en Iran et notamment par le choc d'offre énergétique qui a ravivé le risque d'un retour de l'inflation et renforcé la crainte d'un scénario de stagflation. Le taux français à dix ans augmente ainsi de 50 points de base pour s'établir à 3,72 %, tandis que son équivalent allemand monte de 35 points de base à 3,01 %. Aux États-Unis, le dix ans américain croît de 35 points de base pour terminer à 4,31 %.

STRUCTURE ET CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM maître «REGARD FLEXIBLE ET SOLIDAIRE», part « ES »

Nombre de lignes en portefeuille : 5

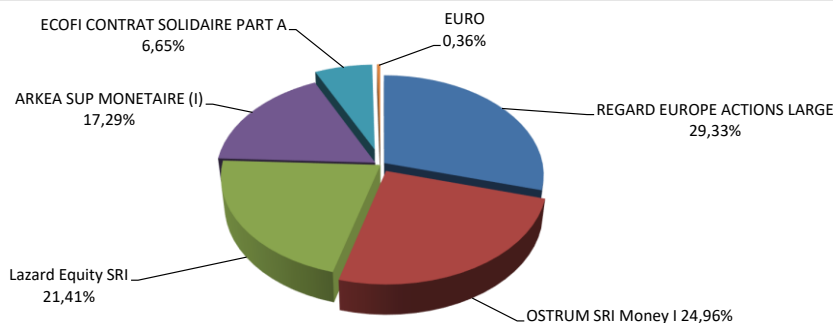
Exposition au risque action : 50,74%

Répartition de l'actif



Sources : PRO BTP FINANCE

Structure et caractéristiques de l'actif



Sources : PRO BTP FINANCE

PRO BTP FINANCE, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF le 01/07/1997 sous le n° GP 97083 .

Glossaire

Indicateur de référence

Il permet de comparer la performance du fonds à un élément externe à la société de gestion.

Le Bêta (β)

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un OPC ou un fonds d'investissement, aux fluctuations du marché représentées par l'indicateur de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un OPC ou d'un fonds d'investissement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative.

Ratio d'information

Le Ratio d'Information est le résultat de la division de la performance Relative du Fonds par la Tracking Error. Plus le résultat est élevé, plus le risque pris par rapport à l'indicateur de référence a bien été rémunéré. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Période de détention recommandée

La Période de Détention Recommandée indiquée dans le DIC correspond à la durée pendant laquelle il pourrait être souhaitable qu'un investisseur de détail soit prêt à détenir des parts de ce fonds, compte tenu des caractéristiques ou de la structure financière sous-jacente de ce dernier, comme par exemple, son profil risque/rendement, les garanties de capital et la structure des coûts.

Volatilité

La volatilité est une estimation du risque d'un investissement. Plus l'amplitude des performances est grande, plus la volatilité du fonds est élevée et donc plus ce fonds est risqué. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Tracking error

La Tracking Error mesure l'écart type des performances relatives d'un fonds par rapport à son Indicateur de référence. Plus la Tracking Error est faible, plus le fonds ressemble à son indicateur de référence au vu du risque et des caractéristiques des performances. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Sensibilité taux

La sensibilité taux permet de mesurer le risque lié aux variations de taux. Ainsi, une sensibilité taux de +2% signifie que, pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%, et inversement.

Indicateur de risque

Cet indicateur de risque, utilisant une échelle allant de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué), est produit en combinant le risque de marché (la baisse de la valeur des investissements) avec le risque de crédit de l'émetteur (la possibilité que l'émetteur ne puisse pas rembourser).

Avertissements:

- Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- La valeur d'un investissement en OPC peut varier, à la hausse comme à la baisse, tout comme les revenus qui y sont attachés.
- L'investissement dans un OPC ne bénéficie d'aucune garantie en capital ni en termes de performances.
- Les principaux risques associés au produit sont : risque en capital, risque actions, risque de crédit, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, impacts des techniques de gestion notamment des instruments financiers à terme, risque en matière de durabilité.
- ImpulsES Flexible et Solidaire est un FCPE nourricier du fonds maître REGARD FLEXIBLE ET SOLIDAIRE.

Il adopte la même stratégie d'investissement que ce dernier et est investi en permanence à hauteur de 98% au minimum dans la part ES du fonds maître. La performance du FCPE peut être inférieure à celle du maître, principalement en raison de ses propres frais de gestion et de son niveau de liquidités.

La liste des facteurs ci-avant ne prétend pas être exhaustive et l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels l'OPC est exposé.

Ce document, non contractuel, ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité de PRO BTP FINANCE. Données à caractère indicatif.