

ARC CONVICTIONS OBLIGATAIRES | PART C

Rapport de gestion | Juin 2024

Code ISIN: FR001400M9A0 - Ticker Bloomberg: ARCOBLC FP Equity
Données au 28/6/2024 - Sources: Bloomberg / Financière de l'Arc

Descriptif du fonds

Le Produit a pour objectif de gestion d'obtenir sur la période d'investissement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur composite de référence en investissant principalement sur des émetteurs situés dans des pays membres de l'OCDE, de l'UE et du G20.

Commentaire de gestion

L'inflation américaine de mai est ressortie en baisse à 3,3% contre 3,4% en avril. L'inflation cœur a elle aussi ralenti à 3,4% en rythme annualisé. Les anticipations concernant la première baisse de taux ont été légèrement avancées à novembre. Toutefois, malgré les signes encourageants sur le front de l'inflation et de l'emploi, la Fed devrait attendre de nouvelles confirmations pour agir et diminuer ses taux. En Europe, l'inflation pour le mois de mai a surpris à la hausse à 2,6% contre 2,4% en avril. L'inflation cœur a elle aussi rebondi à 2,9% contre 2,7% pour le mois précédent. La BCE a abaissé ses taux de 25 bps lors de sa réunion du 6 juin, amenant son taux de dépôt à 3,75%. Le marché table sur une baisse supplémentaire entre le mois d'octobre et décembre. Les dernières statistiques économiques restent encourageantes en Europe. L'assouplissement monétaire ne sera peut-être pas aussi rapide qu'anticipé, compte tenu des risques inflationnistes persistants et d'une croissance économique qui se redresse.

Dans ce contexte, nous continuons de privilégier les dettes hybrides ainsi que les dettes financières subordonnées. La sensibilité globale du fonds Arc Convictions Obligataires s'établit à +3,66.

Performances du fonds et de l'indice de référence

Performances glissantes (%)						Création	
	YTD	1mois	1 an	2 ans	3 ans	(18/01/2024)	
Fonds	-	-	-	-	-	-	
Indice de réf.	-	-	-	-	-	-	

Performances historiques annuelles (%)

Fonds lancé le 18/01/2024, la règlementation ne nous autorise pas à communiquer les performances avec moins de douze mois d'historique.

Graphique de performance (base 100)

Caractéristiques générales

Actif net 3 932 960 €

ARC CONVICTIONS OBLIGATAIRES

Valeur liquidative (28/6/2024) **101,89 €**Indicateur de réf. 70% BBG Euro Corporate 3-5y

30% BBG Pan-Europe High Yield

Echelle de risque SRI :

1 2 3 4 5 6 7

Le risque le plus faible Le risque le plus élevé

Classification AMF Obligations et autres titres

de créances internationaux

 Règlement SFDR
 Article 8

 Date de création de la part C
 18/01/2024

 Affectation des revenus
 Capitalisation annuelle

Horizon de placement 5 ans
Devise du fonds EUR
Forme juridique FCP de droit français

Gérant Sunjay MULOT
Commission de souscription max 1,00%

Commission de rachat max 0,00% Frais courants (estimés) 1,40%

Frais de surperformance

20% de la performance nette de frais au-delà de l'indicateur composite de référence

Valorisation Quotidienne (EUR)
Dépositaire CIC
Valorisateur CIC
Risques de Perte en capital, marché (change,

Perte en capital, marché (change, taux, crédit), lié aux titres spéculattifs et instruments dérivés, liquidité, durabilité, contrepartie,

méthodologie ESG

Détails des risques dans le prospectus du fonds disponible sur le site : www.financieredelarc.com

Fonds lancé le 18/01/2024, la règlementation ne nous autorise pas à communiquer les performances avec moins de douze mois d'historique.

^{*} Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

ARC CONVICTIONS OBLIGATAIRES | PART C

Rapport de gestion | Juin 2024

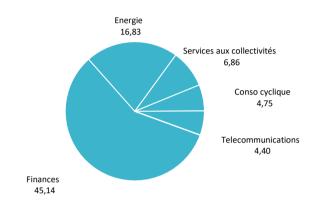
Allocation du portefeuille

- * hors instruments financiers à terme (IFT)
- ** exposition: hors IFT et OPC / contrib sensi: hors OPC

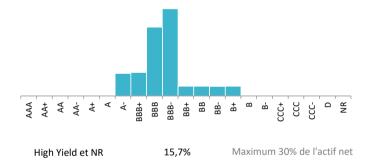
Indicateurs clés du fond

Sensibilité (totale)	3,66
Sensibilité hors IFT et OPC	3,12
Rendement des obligations en direct	4,46%
Poids obligations et OPC obligataires	97,51%
Exposition EUR	100,00%
Nombre de positions dans le portefeuille	27
Notation moyenne	BBB-
Max Drawdown (depuis la création de la part)	-0,82%
Ratio de sharpe (sur un an)	-
Volatilité (sur un an)	-

Répartition sectorielle (%)**



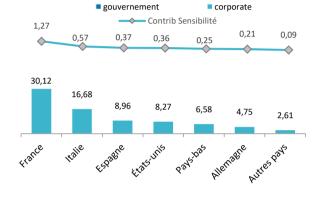
Répartition par notation



Répartition par type d'instruments (%) :



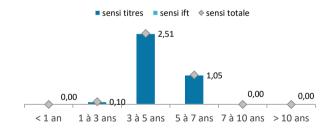
Répartition géographique (%)**



Répartition par maturité (%)*



Contribution sensibilité par maturité (%)



Principales lignes du fonds

١	Valeurs	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
	ENI TVPERP.	EUR	Obligation	4,84
١	VW INTL FI TVPERP.	EUR	Obligation	4,75
	ENGIE TVPERP.	EUR	Obligation	4,55
(CNPFP 2 07/27/50	EUR	Obligation	4,50
•	TOTALENER.TV PERP.	EUR	Obligation	4,48
	BNP PARIBAS TV33	EUR	Obligation	4,46
(ORAFP 1 3/8 PERP	EUR	Obligation	4,40
	INTESA SANPAO TV28	EUR	Obligation	3,99
-	PLV CRD OP2028-I	EUR	OPC	3,96
	NN GROUP TV130148	EUR	Obligation	3,93

Contributeurs mensuels

Meilleurs	Туре	Contributeurs
VW 3 7/8 PERP	Obligation	0,03%
REPSM 4.247 PERP	Obligation	0,03%
CARMIGNAC CREDIT 2029-FEACC	OPC	0,02%
Moins bons		
CNPFP 2 07/27/50	Obligation	-0,04%
ENGIFP 1 1/2 PERP	Obligation	-0,02%
TTEFP 2 PERP	Obligation	-0,02%

Ce document vous a été fourni à titre purement informatif. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement et de consulter le Document d'Informations Clés et le prospectus sur www.financieredelarc.com, avant de prendre toute décision d'investissement. Il est rappelé aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés. Les opinions données constituent notre jugement selon notre méthode de sélection top-down, et sont susceptibles de changer sans préavis en fonction des nouvelles informations auxquelles nous pourrions avoir accès. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de Financière de l'Arc ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.