



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 février est ressortie en hausse à 3,2% contre 3,1% en janvier. L'inflation cœur a, quant à elle, baissé à 3,8% en rythme annualisé par rapport à 3,9% précédemment. Les anticipations concernant la première baisse de taux ont ainsi été repoussées au mois de juillet et le marché n'anticipe plus que trois baisses sur 2024 contre près de six en début d'année. En Europe, l'inflation pour le mois de février est ressortie en baisse à 2,6% contre 2,8% en janvier. L'inflation cœur a baissé à 3,1% contre 3,3% pour le mois précédent. Le marché table sur une première baisse sur le vieux continent d'ici le mois de juin et un total de trois baisses pour 2024. L'activité rebondit légèrement en Europe (malgré des indicateurs d'activités toujours sur des niveaux de contraction), alors que le ralentissement de l'activité économique aux Etats-Unis se montre plus tangible malgré un marché de l'emploi qui demeure robuste.

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 3,78.

Performances du fonds et de l'indice de référence

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

Performances historiques annuelles (%)

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

Graphique de performance (base 100)

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

* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

Actif net **3 826 908 €**

ARC CONVICTIONS OBLIGATAIRES

Valeur liquidative (28/3/2024) **101,56 €**

Indicateur de réf. **70% MSCI EUR IG Corporate Bond
30% MSCI EUR HY Corporate Bond**

Echelle de risque SRI :



Le risque le plus faible

Le risque le plus élevé

Classification AMF **Obligations et autres titres
de créances internationales**

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,
taux, crédit), lié aux titres
spéculatifs et instruments dérivés,
liquidité, durabilité, contrepartie,
méthodologie ESG**

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

* hors instruments financiers à terme (IFT)

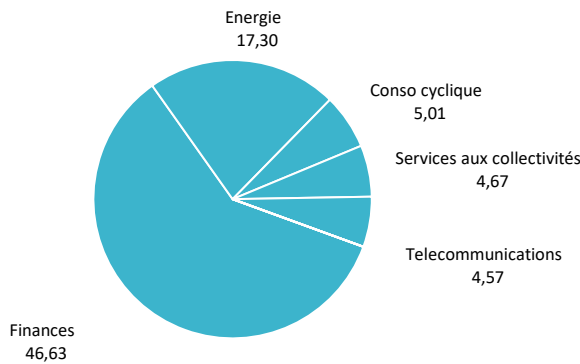
** exposition: hors IFT et OPC / contrib sensi: hors OPC

Allocation du portefeuille

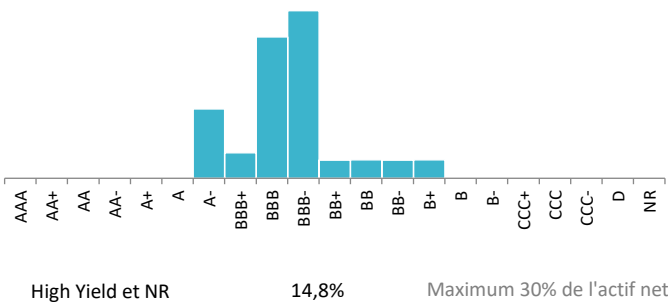
Indicateurs clés du fond

| | |
|--|---------|
| Sensibilité (totale) | 3,78 |
| Sensibilité hors IFT et OPC | 3,27 |
| Rendement des obligations en direct | 4,33% |
| Poids obligations et OPC obligataires | 96,57% |
| Exposition EUR | 100,00% |
| Nombre de positions dans le portefeuille | 26 |
| Notation moyenne | BBB- |
| Max Drawdown (depuis la création de la part) | -0,72% |
| Ratio de sharpe (sur un an) | - |
| Volatilité (sur un an) | - |

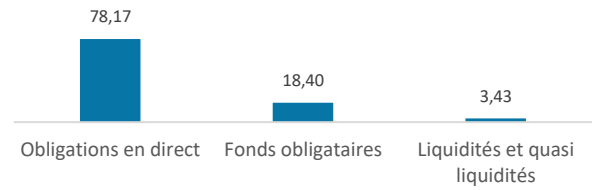
Répartition sectorielle (%)**



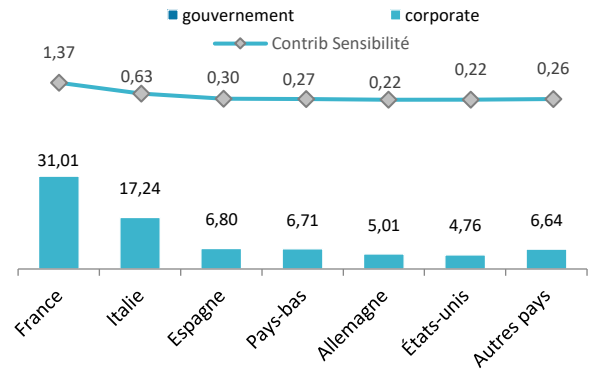
Répartition par notation



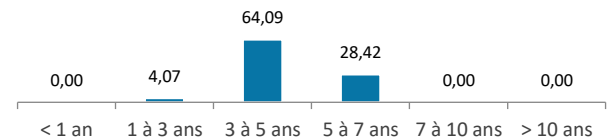
Répartition par type d'instruments (%) :



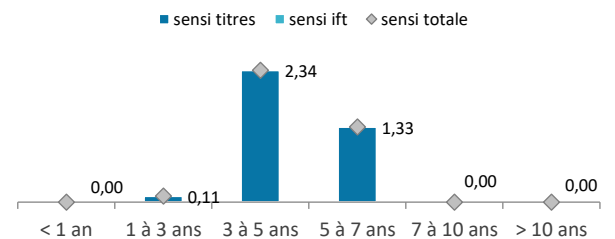
Répartition géographique (%)**



Répartition par maturité (%)*



Contribution sensibilité par maturité (%)



Principales lignes du fonds

| Valeurs | Devise | Type d'actif | Poids (%AN) |
|--------------------|--------|--------------|-------------|
| VW INTL FI TVPERP. | EUR | Obligation | 5,01 |
| ENI TVPERP. | EUR | Obligation | 4,94 |
| CNP ASSURANCE TV50 | EUR | Obligation | 4,69 |
| ENGIE TVPERP. | EUR | Obligation | 4,67 |
| TOTALENER.TV PERP. | EUR | Obligation | 4,58 |
| ORANGE TVPERP. | EUR | Obligation | 4,57 |
| BNP PARIBAS TV33 | EUR | Obligation | 4,57 |
| GENERALI 16/48 FLR | EUR | Obligation | 4,21 |
| INTESA SANPAO TV28 | EUR | Obligation | 4,07 |
| UNICREDIT TV160229 | EUR | Obligation | 4,02 |

Contributeurs mensuels

| Meilleurs | Type | Contributeurs |
|------------------------------|------------|---------------|
| VW 3 7/8 PERP | Obligation | 0,12% |
| CNPF 2 07/27/50 | Obligation | 0,12% |
| BPLN 3 5/8 PERP | Obligation | 0,09% |
| Moins bons | | |
| ANAXIS EUROPEAN BOND OPPORTU | OPC | 0,00% |
| PLUVLCA CREDIT OPPORT 2028-I | OPC | 0,02% |
| CCAMA 0 3/4 07/07/28 | Obligation | 0,03% |