



61, rue Henri Regnault La Défense
92400 COURBEVOIE
France
Tél : +33 (0)1 49 97 60 00
Fax : +33 (0)1 49 97 60 01
www.mazars.fr

FCP ARC FLEXIBOND

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2021

FCP ARC FLEXIBOND

260, Rue Guillaume du Vair
13546 Aix-en-Provence

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 décembre 2021

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ARC FLEXIBOND, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2021 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

*Fait à Courbevoie, date de la signature électronique
Document authentifié et daté par signature électronique*

Jean-Luc MENDIELA

Fonds: ARC FLEXIBOND (PFA003) EUR
Dernière date de VL: 31/12/2021

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 12/31/21	VL préc. (dev part) 12/30/21	Var. VL (%)	Statut	Dev. Part
C cap	FR0011513522	8,141,347.940000	79,260.5250000000	627,793.18	102.710000	102.720000	-0.01	VAL	EUR
I cap	FR0012750487	7,106,136.830000	70.8350000000	627,793.18	100,319.570000	100,323.710000	0.00	VAL	EUR

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
3510000	Appels de marge	Disponibilités	-32,400.0000000000	EUR							-32,400.00			-0.2125%
4130200	Coupons détachés sur TCN	Disponibilités	160.3200000000	EUR							160.32			0.0011%
4161000	Ctie cash donné en garantie	Disponibilités	50,658.7000000000	EUR							50,658.70			0.3322%
4630300	FDG fixes N-1 à payer	Disponibilités	-30,486.0100000000	EUR							-30,486.01			-0.1999%
4880010	Prov frais gestion glob 13C	Disponibilités	-3,064.9000000000	EUR							-3,064.90			-0.0201%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-6,901.0300000000	EUR							-6,901.03			-0.0453%
4898010	Prov FDG variables acquis 13C	Disponibilités	-39.8100000000	EUR							-39.81			-0.0003%
4898100	Prov FDG variables acquis 1C	Disponibilités	-40.2900000000	EUR							-40.29			-0.0003%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	557,533.8000000000	EUR							557,533.80			3.6566%
		Total devise :	535,420.7800000000	EUR							535,420.78			3.5115%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	98.8800000000	GBP							117.77			0.0008%
		Total devise :	98.8800000000	GBP							117.77			0.0008%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	3,590,370.0000000000	JPY							27,416.98			0.1798%
		Total devise :	3,590,370.0000000000	JPY							27,416.98			0.1798%
3510000	Appels de marge	Disponibilités	-29,160.0000000000	USD							-25,641.93			-0.1682%
4161000	Ctie cash donné en garantie	Disponibilités	69,960.0000000000	USD							61,519.52			0.4035%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	32,933.3800000000	USD							28,960.06			0.1899%
		Total devise :	73,733.3800000000	USD							64,837.65			0.4252%
		Total instrument: Disponibilités									627,793.18			4.1174%

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
BE0002251206	BELFIUS BANK SA 3.125% 16-11/05/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		112.757615	110.26	31/12/2021	Con	225,515.23	224,589.34	4,075.34	-925.89	1.4730%
BE0002819002	KBC GROUP NV 21-07/12/2031 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.993700	98.35	31/12/2021	Con	199,987.40	196,795.89	95.89	-3,191.51	1.2907%

Fonds: ARC FLEXIBOND (PFA003) EUR
Dernière date de VL: 31/12/2021

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
DE000A19UR61	VONOVIA BV 0.75% 18-15/01/2024	Obligations	200,000.0000000000	EUR		98.540575	101.60	31/12/2021	Con	197,081.15	204,658.79	1,454.79	7,577.64	1.3422%
ES00000128P8	SPANISH GOVT 1.5% 17-30/04/2027	Obligations	200,000.0000000000	EUR		103.903630	108.35	31/12/2021	Con	207,807.26	218,750.58	2,046.58	10,943.32	1.4347%
ES0000012E51	SPANISH GOVT 1.45% 19-30/04/2029	Obligations	320,000.0000000000	EUR		105.482016	108.91	31/12/2021	Con	337,542.45	351,674.17	3,165.37	14,131.72	2.3064%
FR0010975656	CRED AGRICOLE SA 4.2% 10-28/12/2022	Obligations	150,906.0000000000	EUR		114.683339	104.62	24/12/2021	Con	173,064.04	157,995.06	123.24	-15,068.98	1.0362%
FR0011949403	CNP ASSURANCES 14-05/06/2045 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		114.765755	112.46	31/12/2021	Con	229,531.51	229,876.27	4,960.27	344.76	1.5076%
FR0013173028	CRD MUTUEL ARKEA 3.25% 16-01/06/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.170000	111.05	31/12/2021	Con	202,340.00	225,970.38	3,864.38	23,630.38	1.4820%
FR0013232444	GROUPAMA SA 6% 17-23/01/2027	Obligations	200,000.0000000000	EUR		121.843985	123.17	31/12/2021	Con	243,687.97	257,709.34	11,375.34	14,021.37	1.6902%
FR0013248713	NEXANS SA 2.75% 17-05/04/2024	Obligations	100,000.0000000000	EUR		100.000000	104.15	31/12/2021	Con	100,000.00	106,215.38	2,064.38	6,215.38	0.6966%
FR0013292828	DANONE 17-31/12/2049 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.270080	101.74	31/12/2021	Con	202,540.16	205,357.86	1,869.86	2,817.70	1.3468%
FR0013320033	SOCIETE GENERALE 18-23/02/2028 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.321040	101.31	31/12/2021	Con	202,642.08	204,985.29	2,373.29	2,343.21	1.3444%
FR0013405347	LVMH MOET HENNES 0.125% 19-28/02/2023	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.924110	100.54	31/12/2021	Con	199,848.22	201,300.33	212.33	1,452.11	1.3202%
FR0013426376	SPIE SA 2.625% 19-18/06/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		100.112330	103.99	31/12/2021	Con	200,224.66	210,854.71	2,876.71	10,630.05	1.3829%
FR0013444676	ORANGE 0% 19-04/09/2026	Obligations	300,000.0000000000	EUR		98.170000	99.11	31/12/2021	Con	294,510.00	297,339.00	0.00	2,829.00	1.9501%
FR0013449972	ELIS SA 1% 19-03/04/2025	Obligations	200,000.0000000000	EUR		97.046135	99.67	31/12/2021	Con	194,092.27	200,842.33	1,512.33	6,750.06	1.3172%
FR0013463775	CNP ASSURANCES 19-27/07/2050 FRN	Obligations	300,000.0000000000	EUR		105.197837	103.55	31/12/2021	Con	315,593.51	313,290.58	2,646.58	-2,302.93	2.0547%
FR0013507704	VEOLIA ENVRNMT 1.25% 20-15/04/2028	Obligations	200,000.0000000000	EUR		103.219865	105.56	31/12/2021	Con	206,439.73	212,922.22	1,808.22	6,482.49	1.3964%
FR0013508710	BNP PARIBAS 20-17/04/2029 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		100.538700	102.22	31/12/2021	Con	201,077.40	206,045.07	1,615.07	4,967.67	1.3513%
FR0013516184	CRED AGRICOLE SA 20-05/06/2030 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		100.290000	103.09	31/12/2021	Con	200,580.00	208,076.58	1,896.58	7,496.58	1.3647%
FR0013519253	FRANCE O.A.T. 0.1% 20-01/03/2026	Obligations	700,000.0000000000	EUR		111.455000	109.91	31/12/2021	Con	800,774.55	798,597.08	614.64	-2,177.47	5.2376%
FR0013535150	ICADE SANTE SAS 1.375% 20-17/09/2030	Obligations	300,000.0000000000	EUR		106.334960	102.79	31/12/2021	Con	319,004.88	309,610.85	1,231.85	-9,394.03	2.0306%
FR0014001N38	FRANCE O.A.T. 0.1% 21-25/07/2031	Obligations	700,000.0000000000	EUR		118.048000	118.20	31/12/2021	Con	843,776.97	859,812.30	324.73	16,035.33	5.6390%
IT0005340929	ITALY BTPS 2.8% 18-01/12/2028	Obligations	700,000.0000000000	EUR		112.888570	114.10	31/12/2021	Con	790,219.99	800,523.78	1,830.78	10,303.79	5.2502%
PTEDPKOM0034	EDP SA 19-30/04/2079 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		110.523160	107.03	31/12/2021	Con	221,046.32	220,200.27	6,134.27	-846.05	1.4442%
PTEDPNOM0015	EDP SA 1.625% 20-15/04/2027	Obligations	200,000.0000000000	EUR		106.755310	106.27	31/12/2021	Con	213,510.62	214,896.68	2,350.68	1,386.06	1.4094%

Fonds: ARC FLEXIBOND (PFA003) EUR
Dernière date de VL: 31/12/2021

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
PTOTEUOE0019	PORTUGUESE OTS 4.125% 17-14/04/2027	Obligations	250,000.0000000000	EUR		124.384700	122.69	31/12/2021	Con	310,961.75	314,219.66	7,487.16	3,257.91	2.0608%
PTOTEXOEO024	PORTUGUESE OTS 1.95% 19-15/06/2029	Obligations	250,000.0000000000	EUR		106.709588	113.34	31/12/2021	Con	266,773.97	286,051.30	2,711.30	19,277.33	1.8761%
XS0808635436	UNIQA INSURANCE 13-31/07/2043 FRN	Obligations	100,000.0000000000	EUR		128.712330	110.81	31/12/2021	Con	128,712.33	113,767.19	2,957.19	-14,945.14	0.7461%
XS0823975585	VOLKSWAGEN LEAS 2.375% 12-06/09/2022	Obligations	400,000.0000000000	EUR		104.549318	101.83	31/12/2021	Con	418,197.27	410,439.29	3,123.29	-7,757.98	2.6918%
XS0849517650	UNICREDIT SPA 6.95% 12-31/10/2022	Obligations	200,000.0000000000	EUR		118.187105	105.60	31/12/2021	Con	236,374.21	213,665.34	2,475.34	-22,708.87	1.4013%
XS1028599287	ORANGE 14-29/12/2049 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		115.712310	110.05	31/12/2021	Con	231,424.62	229,627.92	9,521.92	-1,796.70	1.5060%
XS1142279782	THERMO FISHER 2% 14-15/04/2025	Obligations	200,000.0000000000	EUR		110.685520	105.81	31/12/2021	Con	221,371.04	214,521.15	2,893.15	-6,849.89	1.4069%
XS1377745937	COVESTRO AG 1.75% 16-25/09/2024	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.077125	104.42	31/12/2021	Con	202,154.25	209,812.49	968.49	7,658.24	1.3760%
XS1495373505	DSM NV 0.75% 16-28/09/2026	Obligations	100,000.0000000000	EUR		100.993930	103.15	31/12/2021	Con	100,993.93	103,348.37	201.37	2,354.44	0.6778%
XS1505884723	EASYJET PLC 1.125% 16-18/10/2022	Obligations	220,000.0000000000	EUR		99.531850	101.60	31/12/2021	Con	218,970.07	224,051.10	528.90	5,081.03	1.4694%
XS1512677003	BANQ FED CRD MUT 1.875% 16-04/11/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.298000	105.41	31/12/2021	Con	198,596.00	211,442.71	626.71	12,846.71	1.3867%
XS1586146851	SOCIETE GENERALE 17-01/04/2022	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.093000	100.19	31/12/2021	Con	198,186.00	200,381.54	1.54	2,195.54	1.3142%
XS1677902162	CARLSBERG BREW 0.5% 17-06/09/2023	Obligations	200,000.0000000000	EUR		102.582875	101.00	31/12/2021	Con	205,165.75	202,320.77	328.77	-2,844.98	1.3269%
XS1694212181	PSA BANQUE FRANC 0.625% 17-10/10/2022	Obligations	250,000.0000000000	EUR		97.854108	100.74	31/12/2021	Con	244,635.27	252,215.65	368.15	7,580.38	1.6541%
XS1843437549	INEOS FINANCE PL 2.875% 19-01/05/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		103.306640	101.11	31/12/2021	Con	206,613.28	203,220.25	1,006.25	-3,393.03	1.3328%
XS1847692636	IBERDROLA FIN SA 1.25% 18-28/10/2026	Obligations	200,000.0000000000	EUR		104.357430	105.48	31/12/2021	Con	208,714.86	211,429.75	465.75	2,714.89	1.3867%
XS1974787480	TOTALENERGIES SE 19-31/12/2049 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		96.052740	102.04	31/12/2021	Con	192,105.48	206,714.99	2,636.99	14,609.51	1.3557%
XS2022424993	INTESA SANPAOLO 1.75% 19-04/07/2029	Obligations	200,000.0000000000	EUR		98.522215	105.90	31/12/2021	Con	197,044.43	213,572.38	1,764.38	16,527.95	1.4007%
XS2114413565	AT&T INC 20-31/12/2060 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		98.549845	100.42	31/12/2021	Con	197,099.69	204,752.85	3,906.85	7,653.16	1.3429%
XS2169281487	CRH FUNDING 1.625% 20-05/05/2030	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.660000	107.28	31/12/2021	Con	203,320.00	216,738.60	2,172.60	13,418.60	1.4215%
XS2193661324	BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		107.522945	106.14	31/12/2021	Con	215,045.89	215,766.41	3,490.41	720.52	1.4151%
XS2240978085	VOLVO CAR AB 2.5% 20-07/10/2027	Obligations	200,000.0000000000	EUR		108.138700	108.02	31/12/2021	Con	216,277.40	217,257.18	1,219.18	979.78	1.4249%
XS2257961818	UPM-KYMMENE OYJ 0.125% 20-19/11/2028	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.554000	97.60	31/12/2021	Con	199,108.00	195,233.51	31.51	-3,874.49	1.2804%

Fonds: ARC FLEXIBOND (PFA003) EUR
Dernière date de VL: 31/12/2021

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
XS2261215011	HOLCIM FINANCE L 0.5% 20-23/04/2031	Obligations	200,000.0000000000	EUR		99.865000	95.13	31/12/2021	Con	199,730.00	190,959.37	701.37	-8,770.63	1.2524%
XS2310118976	CAIXABANK 21-18/06/2031 FRN	Obligations	200,000.0000000000	EUR		100.700890	100.18	31/12/2021	Con	201,401.78	201,737.86	1,369.86	336.08	1.3231%
XS2312733871	FAURECIA 2.375% 21-15/06/2029	Obligations	300,000.0000000000	EUR		101.278193	100.76	31/12/2021	Con	303,834.58	302,659.04	376.04	-1,175.54	1.9850%
XS2351382473	DERICHEBOURG 2.25% 21-15/07/2028	Obligations	200,000.0000000000	EUR		101.670000	102.53	31/12/2021	Con	203,340.00	207,430.54	2,376.54	4,090.54	1.3604%
		Total devise :		EUR						13,448,590.22	13,612,227.34	118,234.51	163,637.12	89.2752%
US70450YAC75	PAYPAL HOLDING 2.4% 19-01/10/2024	Obligations	300,000.0000000000	USD		100.826667	103.50	31/12/2021	Con	272,418.85	274,661.45	1,635.60	2,242.60	1.8014%
USN4580HAA51	ING GROEP NV 4.625% 18-06/01/2026	Obligations	250,000.0000000000	USD		116.410140	111.24	31/12/2021	Con	241,721.03	249,573.08	5,027.27	7,852.05	1.6368%
USU74079AT84	NETFLIX INC 3.625% 20-15/06/2025	Obligations	200,000.0000000000	USD		104.493540	105.73	31/12/2021	Jus	186,654.27	186,282.66	336.48	-371.61	1.2217%
USU8066LAH79	SCHLUMBERGER HLD 3.9% 19-17/05/2028	Obligations	250,000.0000000000	USD		110.932332	108.16	31/12/2021	Con	233,029.77	238,905.14	1,119.35	5,875.37	1.5668%
		Total devise :		USD						933,823.92	949,422.33	8,118.70	15,598.41	6.2267%
		Total instrument: Obligations								14,382,414.14	14,561,649.67	126,353.21	179,235.53	95.5020%
RXH2 - 707	EURO-BUND FUTURE 08/03/2022	Futures	-20.0000000000	EUR	V	172.990000	171.37	30/12/2021	Con	-3,459,800.00	32,400.00	0.00	32,400.00	0.2125%
		Total devise :		EUR						-3,459,800.00	32,400.00	0.00	32,400.00	0.2125%
ECH2 COMB - 704	EURO FX CURR FUT (CME) 14/03/2022	Futures	13.0000000000	USD	A	1.132690	1.14	31/12/2021	Con	1,633,131.85	10,802.85	0.00	10,802.85	0.0709%
USH2 COMB - 705	US LONG BOND FUT (CBT) 22/03/2022	Futures	-10.0000000000	USD	V	162.125000	160.44	31/12/2021	Con	-1,441,495.51	14,839.08	0.00	14,839.08	0.0973%
		Total devise :		USD						191,636.34	25,641.93	0.00	25,641.93	0.1682%
		Total instrument: Futures								-3,268,163.66	58,041.93	0.00	58,041.93	0.3807%
CS2PFA003	Ctie cash donné en garantie	Garanties	50,658.7000000000	EUR		1.000000	1.00	31/12/2021		50,658.70	0.00	0.00	0.00	0.0000%
		Total devise :		EUR						50,658.70	0.00	0.00	0.00	0.0000%
CS3PFA003	Ctie cash donné en garantie	Garanties	69,960.0000000000	USD		1.000000	1.14	31/12/2021		61,519.52	0.00	0.00	0.00	0.0000%
		Total devise :		USD						61,519.52	0.00	0.00	0.00	0.0000%
		Total instrument: Garanties								112,178.22	0.00	0.00	0.00	0.0000%
FONDS:	ARC FLEXIBOND (PFA003) EUR									11,226,428.70	15,247,484.78	126,353.21	237,277.46	100.0000%