

**MEILLEURTAUX
HORIZON 2028**
UN FONDS CREDIT

MeilleurTaux Horizon 2028 est nourricier, investi dans le fonds maître Pluvalca Credit Opportunities 2028. L'évolution de sa valeur liquidative pourra être inférieure à celle de son maître en raison de ses propres frais de gestion.



Le fonds a pour objectif de valoriser le portefeuille à l'échéance 31/12/2028, à travers la sélection d'obligations d'émetteurs privés de notation moyenne BB, essentiellement européens, moyennant un risque de perte en capital.

**POURQUOI INVESTIR DANS
LE CRÉDIT EUROPÉEN ?**


**DES ENTREPRISES MIEUX
ARMÉES FACE AUX
CRISES À RÉPÉTITION**

**DES VALORISATIONS À NOUVEAU
ATTRACTIVES**

70%

Du marché Haut Rendement affiche des rendements > 5% (source : ARBEVEL)

Le dégonflement des bilans des banques centrales va rester **progressif**



Une croissance faible est synonyme d'un **moindre levier financier**, un facteur de soutien pour la classe d'actif

**LE PIC DU CHOC
OBLIGATAIRE A SANS
DOUTE ÉTÉ ATTEINT**


**POURQUOI INVESTIR AVEC
ARBEVEL ?**


**UNE ÉQUIPE
EXPÉRIMENTÉE ET
COMPLÉMENTAIRE**

**LA RÉPUTATION D'UNE MAISON DE
RECHERCHE AU SERVICE DE
L'OBLIGATAIRE**

**UNE EXPERTISE AVÉRÉE
DANS L'OBLIGATAIRE**


**POURQUOI INVESTIR SUR
MEILLEURTAUX HORIZON
2028 ?**

Le fonds associe la **diversification d'un investissement** sans biais sectoriel avec les **caractéristiques d'une obligation** portée à échéance.

UNE DIVERSIFICATION FORTE

~70

Emetteurs

Maximum
par ligne

2% (BB)

1,5% (B)

1% (CCC)

UN FONDS PUR

- Pas d'hybrides (corporate ou financières)
- Pas de perpétuelles (PERP)
- Pas de bancaires
- Pas de convertibles

**RENDEMENT
ANNUALISÉ A
MATURITÉ**

4%*

**LIMITE DU POIDS DU
CCC**

5%

DES COÛTS DE FROTTEMENT LIMITÉS

(0 droits entrée/sortie, 0 pénalités de rachat, 0 commission de surperformance)

* Ce rendement annualisé à maturité net de frais n'est pas garanti, il est calculé hors événement de crédit et sur la base des conditions de marché du 31/12/2023 susceptibles d'évoluer dans le temps.

**UNE ÉQUIPE DE GESTION EXPÉRIMENTÉE
ET COMPLÉMENTAIRE**


David LETELLIER
Fixed Income
Portfolio Manager



Ronan BLANC
Fixed Income
Portfolio Manager



Maxime BOUIN
Fixed Income
Portfolio Manager

LES AVANTAGES DU FONDS



Le fonds associe la diversification d'un fonds d'investissement avec les caractéristiques d'une obligation portée à échéance.



Une visibilité sur les flux de liquidité générés ainsi qu'un rendement connu à l'avance, hors risque de défaut.



Une volatilité et des risques de taux et de crédit qui diminuent avec le temps.



Une stratégie qui permet d'acheter des obligations affichant des décotes et d'être remboursée au pair à échéance.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Encours de la stratégie 300 M€*	Univers d'investissement Obligations d'entreprises à Haut Rendement	Devise 100% Euro
Des souches liquides > 200 M€*	Nombre de lignes Environ 80* sociétés émettrices	SRI 3**
Horizon d'investissement <i>Jusqu'au</i> 31/12/2028	SFDR Article 8	Valorisation Quotidienne
Frais de gestion administrative et financière TTC	Part C : 1,30%	Pas de frais d'entrée ou de sortie ni de frais de surperformance

* Données au 31 décembre 2023, susceptibles d'évoluer dans le temps

** L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit sur une échelle de 1 à 7.

LES PRINCIPAUX RISQUES

Un risque de perte en capital : la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché et peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué.

Un risque du marché de "taux" : en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser

Un risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement : il s'agit des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante et pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative

Un risque de crédit : les portefeuilles peuvent être investis en titres de créances ou obligations et représentent une créance sur les émetteurs. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, ou de faillite, la valeur de ces instruments financiers peut baisser

LA VIE DE MEILLEURTAUX HORIZON 2028



Ouverture des souscriptions

Lancement le 12 septembre 2023



Gestion du fonds

Rachat libre sans pénalités



Maturité & remboursement

Remboursement à partir du 31/12/2028
Ou redéploiement sur une autre stratégie en accord avec les porteurs

AVERTISSEMENT

Ceci est une communication publicitaire qui ne constitue ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. Veuillez vous référer au prospectus de MeilleurTaux Horizon 2028 et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.