UFF OBLIGATIONS 2-3 V

Obligations et autres titres de créances libellées en euro

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais, supérieure à celle de l'EONIA capitalisé +3%. La stratégie consiste à gérer de façon discrétionnaire et en fonction des prévisions microéconomiques et macroéconomiques de la société de gestion et des recommandations de ses analystes financiers, des obligations et autres titres de créances libellés en euros. Le fonds sera investi en obligations et titres de créances négociables libellés en euro, émis tant par des émetteurs publics que privés de l'Espace Economique Européen.

Profil de risque

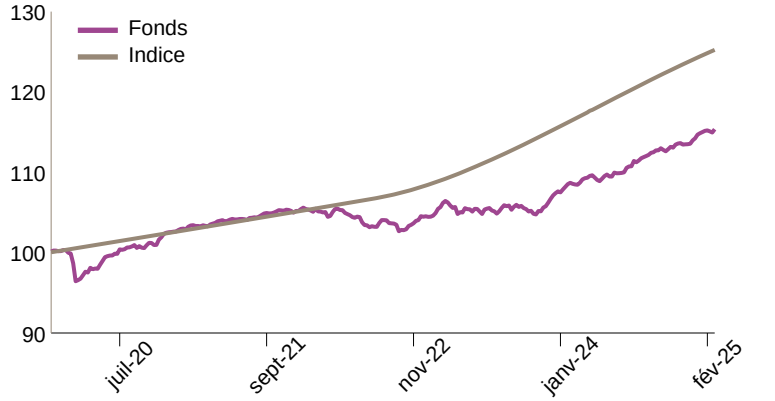
1 **2** 3 4 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 27/03/2025

Valeur liquidative	12031.69 €	Nombre de positions	74
Actif net du fonds	38.94 M€	Taux d'investissement	83.17%

Evolution de la performance



L'indicateur de référence est l'€ster capitalisé + 3%.

Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0.06%	0.43%	-0.37%
YTD	1.61%	1.48%	0.13%
3 mois	1.61%	1.48%	0.13%
6 mois	2.54%	3.05%	-0.51%
1 an	5.30%	6.60%	-1.30%
3 ans	9.41%	18.36%	-8.95%
5 ans	19.44%	24.61%	-5.17%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	1.40%	Ratio de Sharpe	1.31
Volatilité de l'indice	0.09%	Ratio d'information	-0.93
Tracking Error	1.41%	Beta	0.25

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bpce Em 190726	Treasury (Cpi) Note
At&T Inc	Treasury (Cpi) Note
Amadeus It Group Sa	Banque International
Sixt Se Mtn Regs	Rag-Stiftung
Cie De Saint-Gobain	Rag Stiftung Cv

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Rag-Stiftung	0.06%	Treasury (Cpi) Note	-0.23%
Renault Sa	0.01%	Aegon 0 07/29/49	-0.11%
Axa Sa	0.01%	Treasury (Cpi) Note	-0.09%
Rag Stiftung Cv	0.01%	Schelcher Prince Con	-0.03%
Axa Sa	0.01%	Bpce Sa	-0.03%
Total	*0.11%*	*Total*	*-0.50%*

10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Bundesrepub. Deutsch	7.46%	Obligations d'état
Schelcher Prince Con	4.27%	Fonds obligataires
Deutschland I/L Bond	2.64%	Obligations d'état
France	2.40%	Obligations d'état
Aegon 0 07/29/49	1.98%	Obligations ordinaires
Bnp Paribas Fortis S	1.85%	Obligations convertibles
Renault Sa	1.84%	Titres hybrides
Axa Sa	1.68%	Risque de taux
Banque Fed Cred Mutu	1.66%	Obligations ordinaires
Electricite De Franc	1.65%	Obligations ordinaires
Total	*27.42%*	

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0012198885	Fréquence de valorisation :	Hebdomadaire
Société de gestion :	Arkea Asset Management	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	15/10/2014	Droit d'entrée (max) :	1.50%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	1.00%
Centralisation :	11:00	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 6	Commission de surperformance :	Néant

Gérant financier

ARKEA ASSET MANAGEMENT

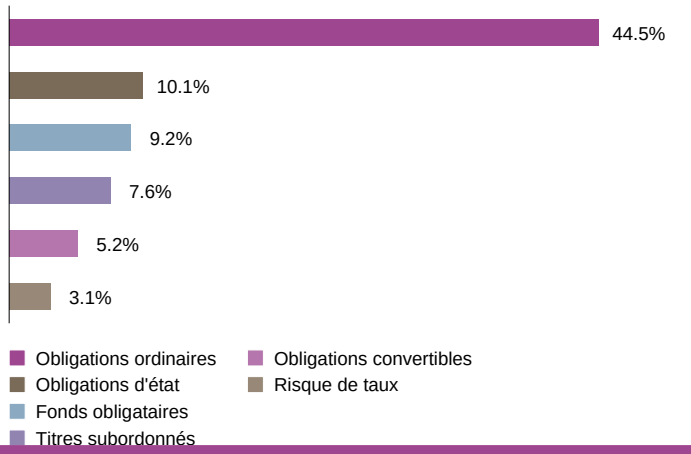
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.uff.net.

UFF OBLIGATIONS 2-3 V

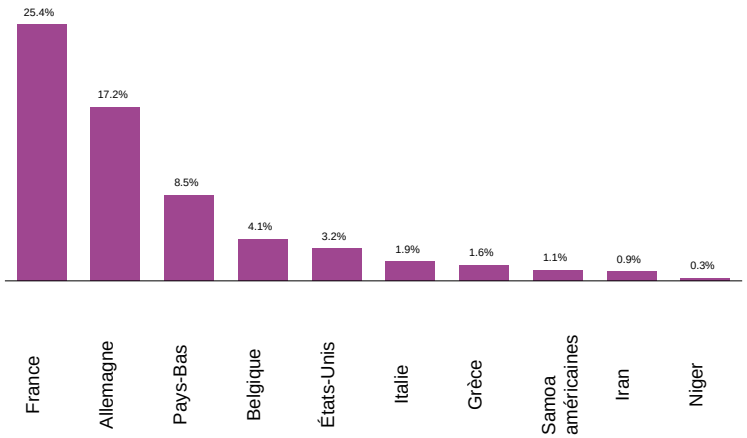
Obligations et autres titres de créances libellées en euro

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Répartition par stratégies



Répartition par pays



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025	Fonds	0.83%	0.72%	0.06%										1.61%
	Indice	0.61%	0.44%	0.43%										1.48%
2024	Fonds	0.83%	0.18%	0.76%	-0.60%	0.53%	0.41%	0.75%	1.03%	0.54%	0.10%	0.64%	0.16%	5.48%
	Indice	0.53%	0.67%	0.54%	0.54%	0.67%	0.53%	0.52%	0.65%	0.51%	0.60%	0.49%	0.44%	6.88%
2023	Fonds	1.15%	0.18%	-0.82%	0.10%	-0.28%	0.31%	0.72%	0.05%	-0.51%	-0.63%	1.40%	1.33%	3.02%
	Indice	0.39%	0.41%	0.55%	0.47%	0.48%	0.60%	0.50%	0.64%	0.52%	0.53%	0.67%	0.53%	6.47%
2022	Fonds	-0.49%	-0.07%	0.41%	-0.47%	-0.58%	-0.89%	-0.19%	0.79%	-1.30%	0.64%	0.71%	0.41%	-1.07%
	Indice	0.20%	0.20%	0.24%	0.19%	0.19%	0.25%	0.20%	0.23%	0.32%	0.29%	0.34%	0.45%	3.14%
2021	Fonds	0.28%	0.40%	0.02%	0.55%	0.06%	0.16%	0.17%	0.18%	0.37%	0.35%	-0.06%	0.38%	2.91%
	Indice	0.20%	0.20%	0.20%	0.25%	0.20%	0.20%	0.25%	0.20%	0.24%	0.20%	0.20%	0.24%	2.58%
2020	Fonds	0.26%	-0.19%	-3.41%	0.98%	1.00%	1.15%	0.72%	0.42%	-0.15%	0.33%	1.36%	0.28%	2.69%
	Indice	0.21%	0.20%	0.20%	0.24%	0.21%	0.20%	0.25%	0.20%	0.20%	0.25%	0.20%	0.24%	2.60%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Au mois de mars, le fonds UFF Obligations 2/3 a réalisé une performance de 0.04% satisfaisante. Les principaux contributeurs à la performance ont été la gestion dynamique de la sensibilité taux que nous avons augmenté à la suite du choc de taux début mars, le crédit par le portage et les stratégies de pentification des courbes de taux.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.uff.net.

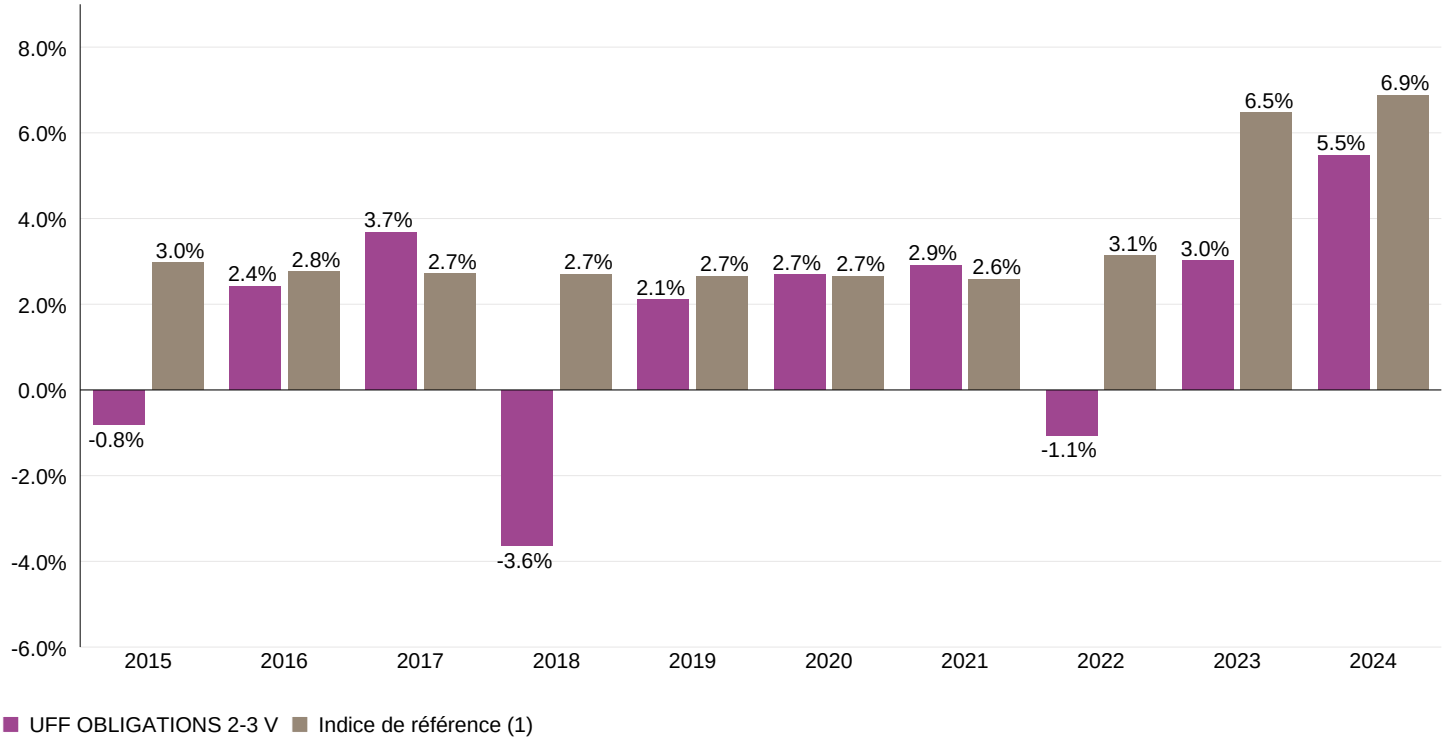
UFF OBLIGATIONS 2-3 V

Obligations et autres titres de créances libellées en euro

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) L'indicateur de référence est l'€ster capitalisé + 3%.

Date de création : 15/10/2014

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur le site www.uff.net.