UFF OBLIG OPTIMAL INCOME A - N

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Objectif de gestion du fonds maître Global Optimal Income M

Le FCP a pour objectif d'obtenir, au travers de l'investissement dans le fonds maître OBLIG OPTIMAL INCOME M, une performance nette de frais supérieure à celle de l'€STR (OIS-Ester) capitalisé +2,58%, sur la durée de placement recommandée de 3 ans.

Profil de risque

1 2 3 4 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 30/04/2025

Valeur liquidative	102.83 €
Actif net du fonds	255.27 M€
Actif net du maître	347.21 M€

Performances du fonds et de l'indice de référence

Les performances seront affichées après une année complète, soit fin septembre 2025.

Evolution de la performance

Le graphique sera affiché après une année complète, soit fin septembre 2025.

Indicateurs de risque sur 1 an

Les indicateurs de risques seront affichés après une année complète, soit fin septembre 2025.

Depuis le 13/12/2022, l'indice de référence est l'€STER (OIS-Ester) capitalisé +2,8%. Avant, l'indice de référence était l'indice des prix à la consommation (IPC) hors tabac, tel que calculé par l'INSEE.

Principaux mouvements du fonds maître

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Bundesrepub. Deutsch	Bundesrepub. Deutsch
Lvmh Moet Hennessy	
Banco Bilbao V	
Achmea Bank Nv	
Schelcher Prince Con	

10 principales positions du fonds maître

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Schel Prince Ht Rend	3.00%	Fonds obligataires
Deutschland I/L Bond	2.98%	Obligations d'état
Banco Santander Sa	1.59%	Titres subordonnés
Bank Of Ireland Grou	1.56%	Obligations ordinaires
Treasury	1.56%	Obligations d'état
Renault Sa	1.41%	Titres hybrides
Peugeot Sa	1.30%	Obligations ordinaires
American Honda Finan	1.18%	Obligations ordinaires
Bnp Paribas Sa Mtn R	1.08%	Titres subordonnés
Bnp Paribas Fortis S	1.07%	Obligations convertibles
Total	*16.73%*	

Principales contributions du fonds maître

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Deutschland I/L Bond	0.03%	Schelcher Multi Asse	-0.08%
Bundesrepub. Deutsch	0.02%	Treasury (Cpi) Note	-0.08%
American Honda Finan	0.02%	Renault Sa	-0.06%
Banco Santander Sa	0.02%	Bnp Paribas Fortis	-0.04%
Iliad Holding Sas	0.02%	Atradius Credito	-0.02%
Total	*0.10%*	*Total*	*-0.28%*

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR001400OU85	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Arkea Asset Management	Durée de placement recommandée :	3 ans
Date de création :	10/09/2024	Droit d'entrée (max) :	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion direct :	0.80%
Centralisation :	11h	Frais de gestion indirect (max) :	cf prospectus
Classification SFDR	Article 8	Commission de surperformance :	Néant

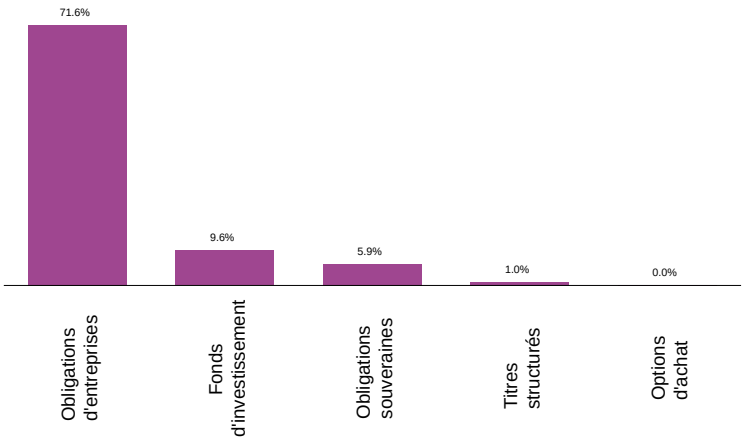
Gérant financier du fonds maître

ARKEA ASSET MANAGEMENT

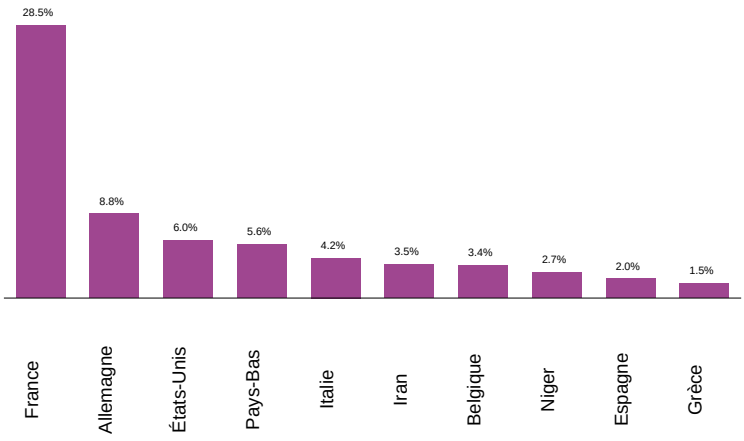
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente 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 OBLIG OPTIMAL INCOME A - N

Répartition par classes d'actifs du fonds maître



Répartition par pays du fonds maître



Historique des performances

Les performances historiques seront affichées après une année complète, soit fin septembre 2025.

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

Commentaire de gestion

Suite au “liberation day”, le mois d’avril a vu une correction de marché sur une quinzaine de jours. UFF Oblig Optimal income a profité de ce stress pour augmenter son exposition HY de 1% environ. Le fonds a baissé sa sensibilité taux en fin de mois à 1,99. L’environnement de marché est volatil, nous chercherons à être agiles et réactifs.

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 OBLIG OPTIMAL INCOME A - N

Informations relatives aux performances passées

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2025.

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.

REPORTING ESG

Oblig Optimal Income

Recherche ESG

Mars 2025

ARKEA ASSET MANAGEMENT

OBLIG OPTIMAL INCOME

MÉTHODOLOGIE

Le reporting ESG du fonds dédié **UFF OBLIG OPTIMAL INCOME** présente, à la date du **31/03/2025**, des indicateurs sélectionnés dans le but de refléter au mieux la performance environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) du portefeuille du fonds maître **OBLIG OPTIMAL INCOME** vis-à-vis de son univers de référence, **composé des émetteurs de l'indice Bloomberg Euro Aggregate (LBEATREU).**

Pour chaque indicateur, le taux de couverture est précisé pour le portefeuille. Les données recueillies sont les dernières données publiques des émetteurs.

Un rappel de l'approche ESG appliquée à ce fonds dédié est également présenté.

INDICATEURS ESG

Note ESG moyenne
13,80

Note ESG Univers Top 80
16,51

Taux de couverture : 98,19 %

Positions en portefeuille - Notes ESG extrêmes

ISIN	Libellé de l'émetteur	Type d'actif	Score ESG	Poids position fonds
XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH	BONDS	18,59	0,35%
FR0011619436	FRANCE (GOVT OF)	BONDS	18,47	2,05%
FR0011962398	FRANCE (GOVT OF)	BONDS	18,47	1,67%
FR001400MLN4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	BONDS	18,41	0,28%
XS2431434971	SANOFI	CONVERTIBLES	18,05	0,54%
XS1706111793	MORGAN STANLEY	BONDS	18,00	0,23%
FR0012074284	CASINO GUICHARD PERRACHON	BONDS	6,28	0,01%
XS2357737910	MOBILUX FINANCE	BONDS	6,20	0,32%
XS2412556461	CREDITO EMILIANO SPA	BONDS	2,87	0,82%
XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	BONDS	2,64	0,07%
XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	BONDS	2,64	0,21%
DE000DL19T26	DEUTSCHE BANK AG	BONDS	2,52	0,22%

OBLIG OPTIMAL INCOME

Intégration ESG

Le fonds dédié **UFF OBLIG OPTIMAL INCOME** est un fonds nourricier de **Oblig Optimal Income**, qui intègre dans sa stratégie d'investissement une approche ESG. Ainsi l'analyse extra-financière est une composante totalement intégrée à l'analyse fondamentale des entreprises. Cette analyse est menée au regard du « risque de durabilité » d'un émetteur.

Afin de pouvoir quantifier ce risque de durabilité, la société de gestion utilise aujourd'hui la notation du risque de durabilité du fournisseur Sustainalytics. De plus, le fonds maître applique un filtre normatif tel que décrit ci-dessous.

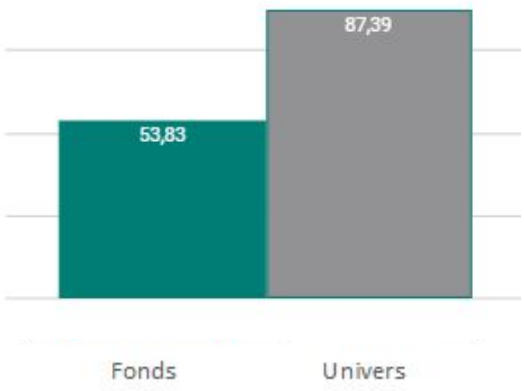
Filtres de conformité ESG

Ces filtres permettent d'exclure :
- les entreprises qui contreviennent de façon grave et/ou récurrente aux normes impliquées dans de graves violations des normes internationales et qui ne respectent pas les **principes du Pacte Mondial des Nations Unies** ;
- les entreprises impliquées dans la conception, la production, la commercialisation et/ou le stockage des **armes dites "exclues"** (mines antipersonnel, bombes à sous munitions, armements bactériologiques ou chimiques, munitions à uranium appauvri ou au phosphore blanc) ;
- les entreprises les plus impliquées dans l'extraction de **charbon** ou dans la génération d'électricité à base de charbon ;
- les entreprises les plus impliquées dans les **énergies fossiles non conventionnelles** ;
- les entreprises les plus impliquées dans le **tabac**.

En outre, les entreprises ayant un score de controverses de niveau 5 et/ou un ESG Risk Score supérieur à 50/100 (données Sustainalytics) sont systématiquement exclues de l'univers d'investissement.

Reporting ESG - Environnement

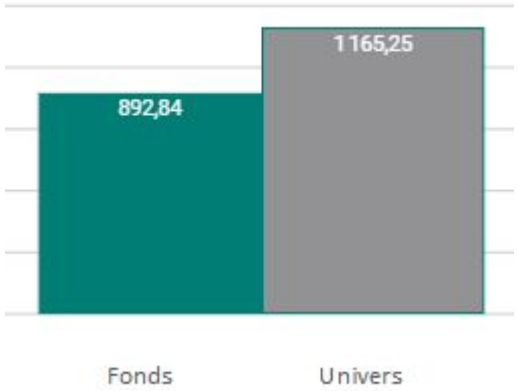
Intensité Carbone Scope 1 & 2



Taux de couverture : 81,87%

L'intensité carbone du fonds (scope 1&2), exprimée en tonnes équivalent CO2 par million d'euros de chiffres d'affaires, s'élève à 53,83 TeqCO2 par M€ de CA, contre 87,39 TeqCO2 par M€ de CA pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 68 TeqCO2 par M€ de CA pour le fonds par rapport à 93,78 TeqCO2 par M€ de CA pour l'univers.

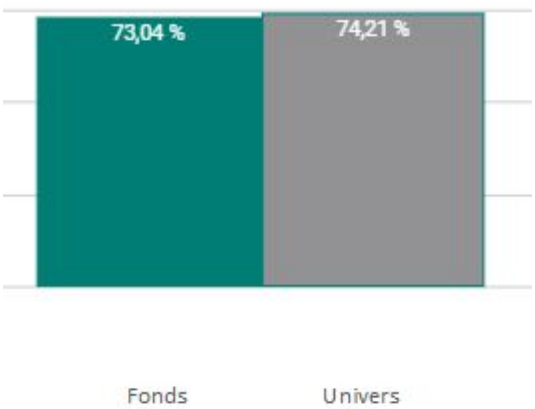
Intensité Carbone Scope 1, 2 & 3



Taux de couverture : 81,87%

L'intensité carbone du fonds (scope 1,2 et 3), exprimée en tonnes équivalent CO2 par million d'euros de chiffres d'affaires, s'élève à 892,84 TeqCO2 par M€ de CA, contre 1165,25 TeqCO2 par M € de CA pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 989,56 TeqCO2 par M€ de CA pour le fonds par rapport à 1016,97 TeqCO2 par M€ de CA pour l'univers.

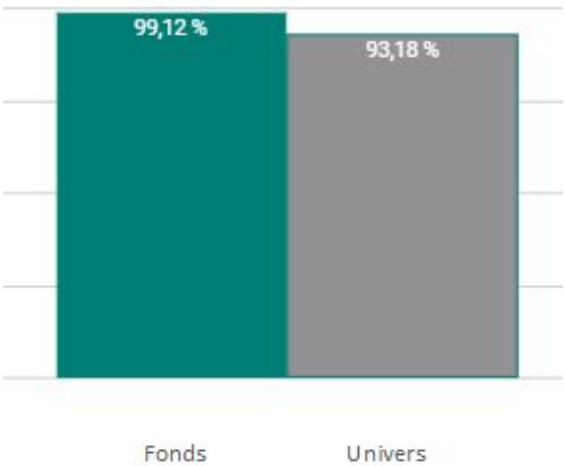
Initiatives Carbone



Taux de couverture : 90,86%

La part des sociétés investies dans le fonds ayant développé des initiatives de réduction de leur empreinte carbone s'élève à 73,04%, contre 74,21% pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 71,92 % pour le fonds, par rapport à 74,66 % pour l'univers.

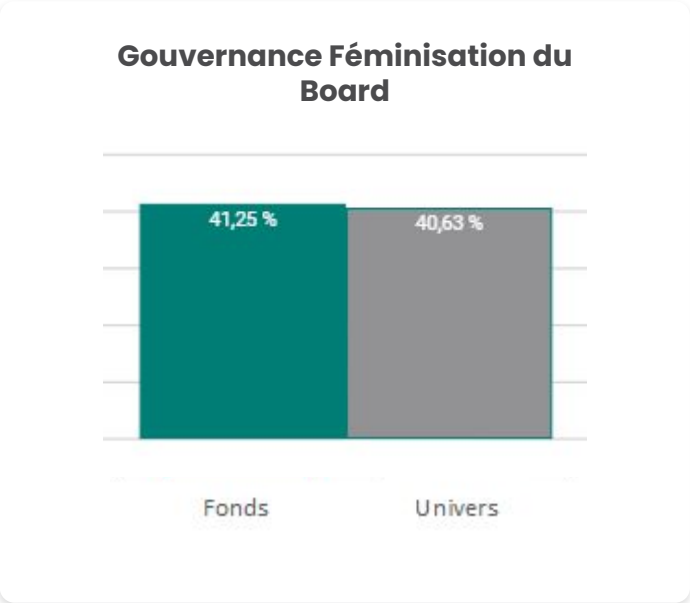
Part des énergies renouvelables



Taux de couverture : 90,91%

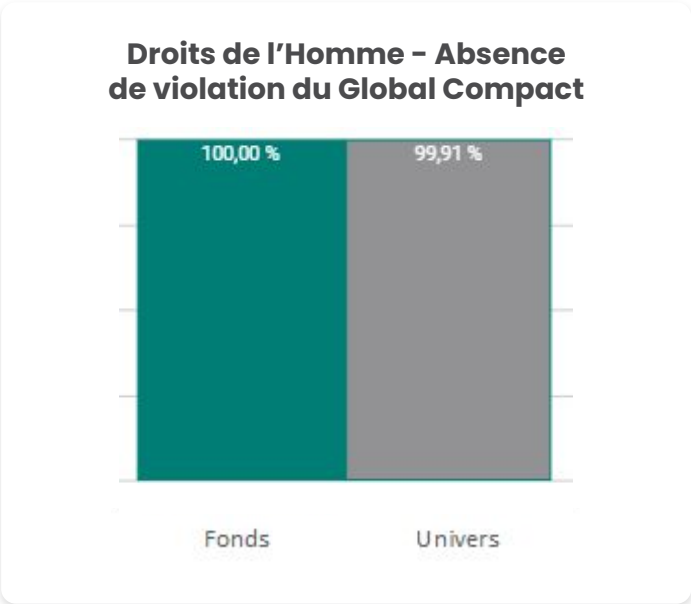
La part de l'énergie renouvelable consommée par les sociétés investies au sein du fonds s'élève à 99,12%, contre 93,18% pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 98,98 % pour le fonds, par rapport à 93,04 % pour l'univers.

Reporting ESG - Gouvernance & Droits de l'Homme



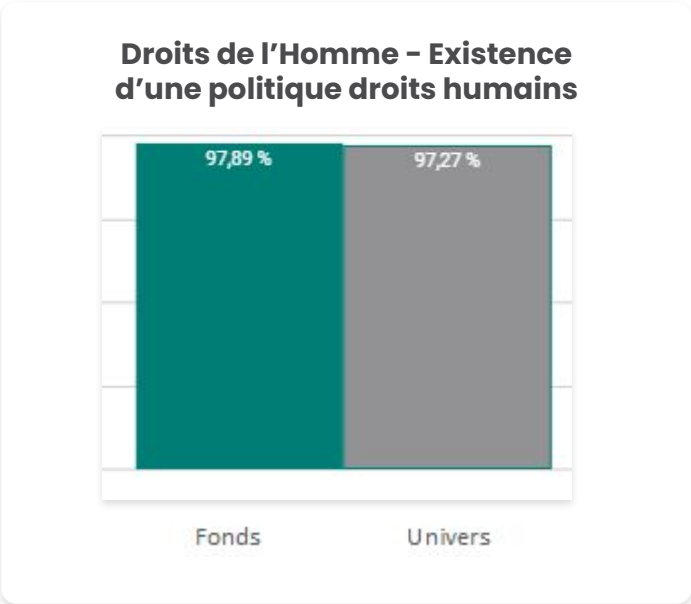
Taux de couverture : 77,59%

La part des femmes au sein des Conseils d'Administration des sociétés investies s'élève à 41,25%, contre 40,63% pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 40,98 % pour le fonds, par rapport à 40,53 % pour l'univers.



Taux de couverture : 96,37%

Au sein du fonds, le taux d'adhésion des entreprises à l'initiative du Pacte Mondial des Nations Unies est de 100%, contre 99.91% pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était aussi, de 100% pour le fonds, contre 99,91 % pour l'univers.



Taux de couverture : 90,91%

Au sein du fonds, 97,89% des entreprises investies disposent d'une politique en faveur des droits humains, contre 97,27% pour son univers.
Le trimestre dernier, cet indicateur était de 97,63 % pour le fonds, par rapport à 96,85% pour l'univers.

NOTRE MÉTHODOLOGIE

ENVIRONNEMENT

Pour le calcul de l'intensité carbone, nous utilisons les données et méthodologies d'estimations de MSCI. Les résultats exprimés en Tonnes équivalent CO2 par M€ de chiffre d'affaires sont obtenus par le calcul de la moyenne pondérée de l'importance relative de chaque société du fonds. Les données retenues sont celles des scopes 1 (émissions directes) et du scope 2 (émissions indirectes liées à l' énergie), mais également du scope 3 (ensemble de la chaîne de valeur).
Pour le calcul des autres indicateurs environnementaux, nous utilisons les données et méthodologies d'estimations de Sustainalytics.

GOUVERNANCE

Pour le calcul du taux de féminisation des conseils d'administration, nous utilisons les données et méthodologies de Sustainalytics. Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels et sont pondérées en fonction du poids de chaque société dans le fonds.

SOCIAL

Pour le calcul des indicateurs sociaux, nous utilisons les données et méthodologies de Sustainalytics. Les données utilisées sont fournies par les sociétés dans leurs rapports annuels.

DROITS DE L'HOMME

Les données relatives aux Droits de l'Homme sont issues de Sustainalytics. Il s'agit d'une donnée binaire (Oui/Non) sur l'existence du politique en matière des droits de l'homme. Ces données binaires sont pondérées en fonction du poids relatif de chaque société dans le fonds.

NOTA BENE

Les résultats s'appuient sur les seules sociétés communiquant l'information recherchée. Le taux de couverture mesure la proportion des sociétés ayant communiqué la donnée.