

**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**

**5%\***

**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 31/08/2023 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 <b>180 M€*</b>	Univers d'investissement <b>Obligations d'entreprises à Haut Rendement</b>	Devise <b>100% Euro</b>
Des souches liquides <b>&gt; 200 M€*</b>	Nombre de lignes <b>Environ 80*</b> <b>sociétés émettrices</b>	SRI <b>3**</b>
Horizon d'investissement <i>Jusqu'au</i> <b>31/12/2028</b>	SFDR <b>Article 8</b>	Valorisation <b>Quotidienne</b>
Frais de gestion administrative et financière TTC	Part C : 1,50%	Pas de frais d'entrée ou de sortie ni de frais de surperformance

\* Données au 31 Août 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.