

Ce document est une publication commerciale, le prospectus est disponible sur simple demande auprès d'Alienor Capital ou sur le site internet

InvestCore 2028 est un fonds obligataire à échéance dont l'objectif est de réaliser sur la période comprise entre la date de création du fonds et le 31 décembre 2028 une performance nette de frais de gestion supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en euro d'échéance 2028.

Chiffres clés

	Fonds		Fonds
Performance du mois – Part C*	+0,66%	Valeur liquidative C*	112,34 €
Performance YTD – Part C*	+0,66%	Actif net du fonds	32,50 M€

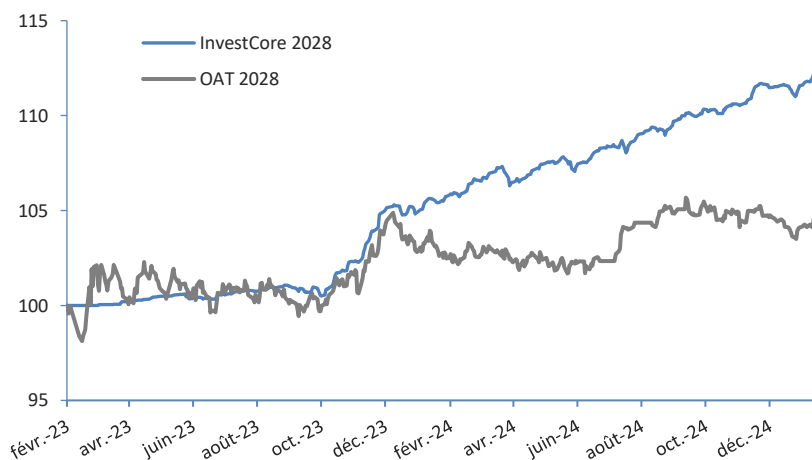
* lancement le 20/02/2023

Sources: Bloomberg, Caceis, Alienor Capital

Commentaire de gestion

Le fonds continue d'investir le portefeuille cible au gré des opportunités offertes par le marché du crédit européen. Le taux actuariel du portefeuille s'établit à 4,74% en fin de mois.

Au cours du mois, le fonds a utilisé les liquidités venant des souscriptions principalement sur la souche suivante : Roquette Frères offrant un rendement de 5,30%.

Evolution de la performance


Sources : Bloomberg, Caceis, Alienor Capital

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

Stratégie en cours

- Une stratégie de portage avec peu d'arbitrages.
- Une transparence totale du portefeuille.
- Une sélection rigoureuse d'émetteurs à majorité Investment Grade offrant un élément de réassurance particulier.
- Au 31 janvier 2025, le portefeuille d'obligations corporates offre un rendement actuariel à maturité de 4,74%.

Caractéristiques

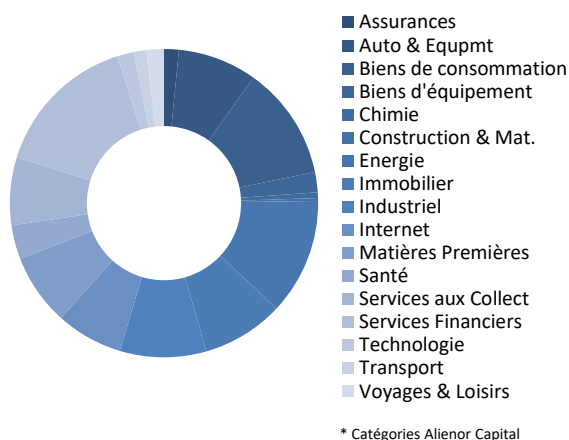
Forme juridique	FCP de droit français conforme à la directive 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE	Commission de rachat	Néant
Date de création	20/02/2023	Valorisation	Quotidienne
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellées en euro	Rachat	Rachat avant 17h
Frais de gestion max	Part C : 1,10% TTC / Part I : 0,80%	Dépositaire et valorisateur	CACEIS Bank et CACEIS Fund Administration
Frais de souscription	Néant	Durée de placement recommandée	Jusqu'au 31/12/2028
Commission de surperformance	Néant	Profil de risque et de rendement	1 2 3 4 5 6 7
Codes ISIN	Part C : FR001400DX51/ Part I : FR001400DX44	Classification SFDR	Article 8

Données du portefeuille cible

Sensibilité du portefeuille obligataire	3,11	Rendement brut* au 31/01/2025	4,74%
Duration du portefeuille obligataire	3,01	Rendement net part C au 31/01/2025	3,64%
Nombre de lignes obligataires	52	*avant frais de gestion	

Analyse du portefeuille

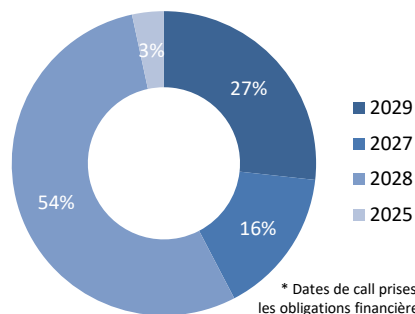
Répartition sectorielle*



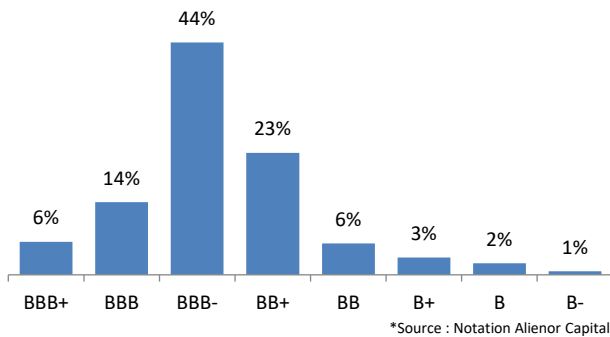
Répartition du portefeuille

Libellé	Maturité	Poids	Rendement
UNIBAIL	CALL 2028	6,15%	4,47%
VOLKSWAGEN	CALL 2028	5,66%	4,83%
BRITISH AMERICAN TOBACCO	CALL 2029	4,70%	4,47%
EDF	CALL 2028	4,13%	4,28%
SACYR	2027	3,92%	5,16%
INTERMARCHE	2029	3,40%	3,90%
AKUO ENERGY	2028	2,98%	6,99%
ROQUETTE FRERES	CALL 2029	2,84%	5,14%
SOFTBANK GROUP	2029	2,75%	4,53%
ENI	CALL 2029	2,73%	4,03%
ELO (AUCHAN HOLDING)	2029	2,58%	9,72%
VAR ENERGI	CALL 2028	2,54%	4,88%
HLD EUROPE	2027	2,49%	4,27%
TOTAL	CALL 2027	2,34%	3,57%
ERAMET	2028	2,29%	6,55%
BAYER	CALL 2028	2,27%	5,16%
MOBILUX (BUT)	2028	2,11%	4,96%
SGL CARBON	2028	2,11%	6,51%
CLARIANE	2028	2,09%	7,34%
ALTAREA	2028	2,04%	3,77%
PAPREC	2029	1,99%	3,74%
ILLIAD	2028	1,93%	4,84%
VERISURE	2029	1,91%	5,04%
VILMORIN	2028	1,70%	4,49%
EUROFINS	CALL 2028	1,67%	4,91%
REPSOL	CALL 2028	1,57%	3,82%
APICIL PREVOYANCE	2029	1,54%	4,23%
ENGIE	CALL 2028	1,44%	3,71%
STENA INTERNATIONAL	2028	1,32%	5,87%
ALLIANZ	CALL 2028	1,31%	3,28%
TEREOS	CALL 2025	1,31%	2,52%
ORANO	2028	1,24%	3,27%
ACCOR	2028	1,20%	3,17%
ZALANDO	2027	1,16%	3,33%
ORANGE	CALL 2028	1,16%	3,71%
PROSUS	2028	1,15%	3,77%
FORVIA	2029	1,10%	4,75%
UBISOFT	2027	1,06%	6,43%
ALSTOM	CALL 2029	0,99%	4,52%
GROUPAMA	2027	0,98%	3,13%
ERAMET	2029	0,91%	7,06%
FORVIA	2027	0,90%	4,01%
CREDIT AGRICOLE	CALL 2028	0,90%	3,58%
DERICHEBOURG	2028	0,89%	3,40%
TEVA	2029	0,72%	3,96%
TELEPERFORMANCE	2028	0,65%	3,76%
RENAULT	2027	0,62%	3,08%
PICARD	2027	0,62%	5,53%
EDF	CALL 2027	0,60%	4,24%
BAYER	CALL 2027	0,59%	5,08%
CREDIT AGRICOLE	CALL 2028	0,32%	3,60%

Répartition par échéance des différentes obligations*



Notation des obligations



Avertissement : Le prospectus est disponible sur simple demande auprès d'Alienor Capital. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le document d'information clés pour l'investisseur préalablement à son investissement. Données arrêtées en fin de mois. Principaux risques liés à l'investissement : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque de taux, risque sectoriel, risque actions et risque de change.

ALIENOR CAPITAL

18 Allées d'Orléans - 33000 BORDEAUX
 Tél. : +33(0)5 56 81 17 22 - Fax +33(0)5 56 48 93 60
 Agrément AMF n°GP07-000009 - R.C.S B 493 783 518