



Alexandre Ferri

David Letellier

Christophe Gautier

Rapport mensuel au

31/12/2020

Fonds Obligataire en euro

## Les atouts du fonds

Rentoblig est un fonds constitué d'obligations de qualité recherchant une performance absolue quelque soit le cycle d'évolution des taux d'intérêts. Pour ce faire il dispose notamment de trois moteurs de performance qui résident dans la décote de certaines obligations à haut rendement ou subordonnées bancaires, le portage sur des signatures à fort potentiel d'appréciation et les primes à l'émission de nouvelles souches intéressantes. Le pallier entre les obligations BBB et BBB- étant celui qui présente le plus d'écart de spread, ce FCP est géré dans une fourchette de sensibilité comprise entre +1 et +5.

**Risques du fonds :** Les risques auxquels s'expose le porteur au travers du FCP sont principalement le risque de perte en capital, de taux, de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs et aux obligations convertibles, produits dérivés.

## Exposition

<b>Duration :</b>	1,11
<b>Sensibilité :</b>	1,05
<b>Rendement actuariel brut :</b>	1,68%
<b>Rating moyen :</b>	BBB-
<b>Volatilité sur 1 an :</b>	8,68%
<b>Nombre de lignes :</b>	76

## Performances\*

	Part C	Part I	Indice
<b>2020</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,94%</b>	<b>1,27%</b>
2019	5,06%	5,39%	1,34%
2018	-5,13%	-4,80%	-0,23%
2017	3,90%	4,23%	0,15%
2016	4,97%	3,87%	1,43%
2015	-1,14%	-	1,39%
2014	3,34%	-	5,93%

\* La performance passée ne présage pas des performances futures

Part I créée le 01/07/2016

## Principaux mouvements

Achats	Ventes
SPDR BBG 1-5 GILT	-
EUR USD	-
-	-
-	-
-	-

## Principales lignes du portefeuille

BUONI POLIENNALI DEL TES (3 ; 08/01/2029)	5,40%
SPDR BBG 1-5 GILT (FCP ; Obligataire)	2,51%
AKKA TECHNOLOGIES (3,5 ; 01/01/2049)	2,39%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (3,375 ; 01/01/2049)	2,39%
TELECOM ITALIA SPA (2,75 ; 15/04/2025)	2,34%
ILIAD SA (2,375 ; 17/06/2026)	2,30%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (1,744 ; 19/07/2024)	2,20%
TELECOM ITALIA SPA (1,125 ; 26/03/2022)	2,19%
ERAMET (5,875 ; 21/05/2025)	2,19%
FFP (1,875 ; 30/10/2026)	2,11%
ALTAREA (2,25 ; 07/05/2024)	1,87%

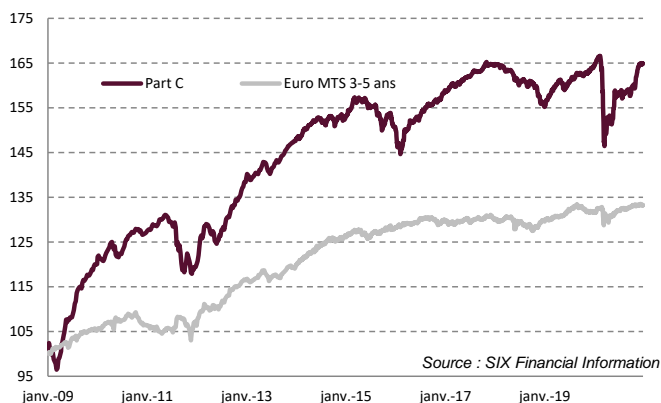
## Caractéristiques de l'OPCVM

La gestion a pour objectif de surperformer son indice de référence, l'indice Euro MTS 3-5 ans. Cet objectif est assuré par une politique de placement axée principalement sur une recherche systématique de rendement essentiellement en produits de taux émis par des entreprises.

## Echelle de risque

Echelle de risque						
Faible						Elevé
1	2	3	4	5	6	7

## Evolution de la Valeur Liquidative depuis l'origine



## Caractéristiques

Codes ISIN : FR0013180288 (Part I) / FR0010698472 (Part C)

**Classification AMF :** Obligations et autres TCN €

**Classification Morningstar :** Obligations EUR Emprunts Privés

**Ticker Bloomberg :** ARENTOI FP (Part I) / ARETOB FP (Part C)

**FCP créé le** 12 janvier 2009

**Affectation du résultat :** Capitalisation (Part I et C)

**Durée minimale de placement recommandée :** > à 4 ans

**VL** Part I : 109,63 €  
Part C : 164,92 €

**Actif net :** €45 692 741,85

**Périodicité de la Valorisation :** Quotidienne

**Indice de référence :** FTSE MTS 3-5 ans Gov Bond coupons réinvestis

**Frais de gestion TTC Maximum :** 0,60% (Part I) - 0,95% (Parts C)

**Commission de surperformance :** 11,96% TTC de la performance supérieure à celle de son indice de référence nette de frais

**Droits d'entrée / sortie :** Néant

**Dépositaire :** CIC (Crédit Industriel et Commercial)

**Valorisateur :** Crédit Mutuel Asset Management

**Commissaire aux comptes :** KPMG SA

**Conditions de souscription :** Avant 11h00 cours inconnu

**Gérants :** David LETELLIER / Alexandre FERRI / Christophe GAUTIER

## Contactez la Société de Gestion

actis asset management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 38

Adresse Email : [contact@actis-am.fr](mailto:contact@actis-am.fr)

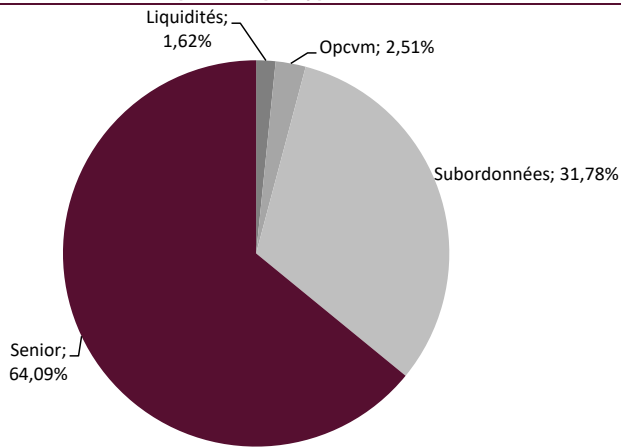
Site internet : <http://www.actis-am.fr>

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.

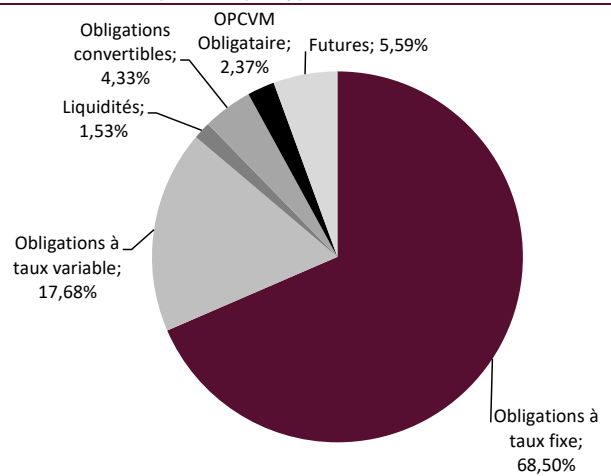
**actis**  
asset management

Fonds obligataire en euro

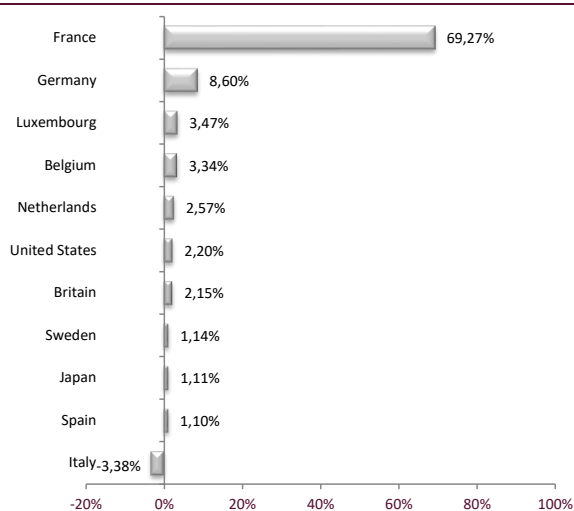
Répartition par type de structure



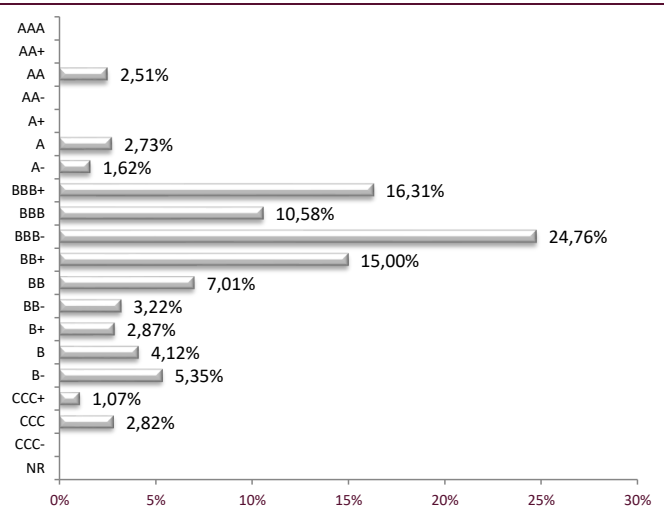
Répartition par type d'instrument



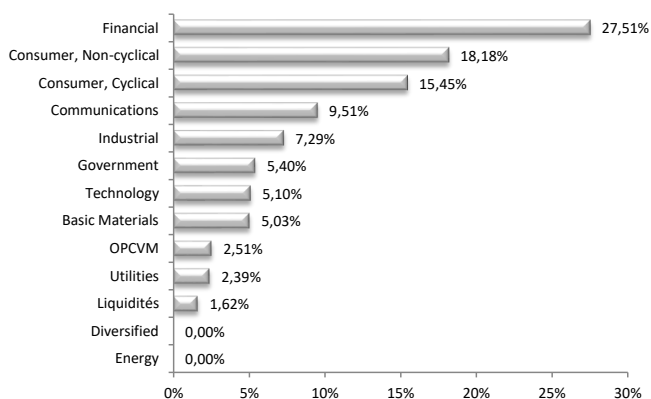
Répartition géographique



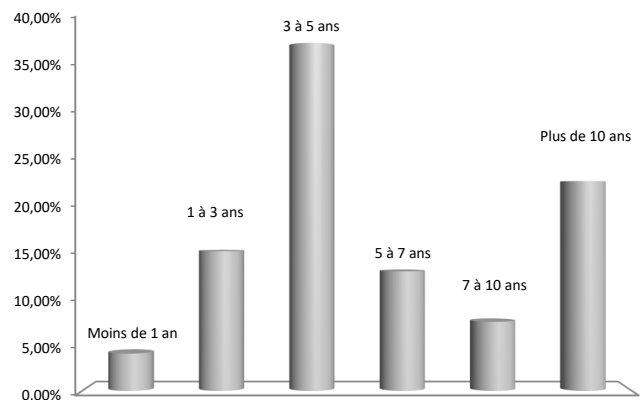
Répartition par notation



Répartition sectorielle



Répartition par maturité



Contactez la Société de Gestion

actis asset management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 38

Adresse Email : [contact@actis-am.fr](mailto:contact@actis-am.fr)

Site internet : <http://www.actis-am.fr>



Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.