

Profil de risque

-2.9% Performance 1 mois	-1.6% Performance YTD	4.6% Volatilité 1 an
Indice -0.4%	Indice +2.1%	Indice 2.7%



Guillaume
LEFEBVRE



Arnaud
COLOMBEL



Mathilde
DE LA
SERVIERE

Les annonces simultanées du plan "ReArm Europe", mobilisant quelque 800mde d'investissements potentiels dans l'armement et la défense européenne, et d'un plan de relance allemand de 500mde d'investissement dans l'armement et la défense, mais également dans les infrastructures et les énergies "vertes" du pays, ont entraîné une vive réaction des marchés de taux : 30 pb de hausse du taux 10 ans allemand sur la seule journée du 5 mars, pire "krach" journalier depuis 1990 pour la dette du pays ! La pentification de la courbe, mesurée par l'écart entre le taux 2 ans et le taux 10 ans, s'est encore accentuée et atteint désormais son plus haut niveau depuis 5 ans : 70 pb en fin de mois.

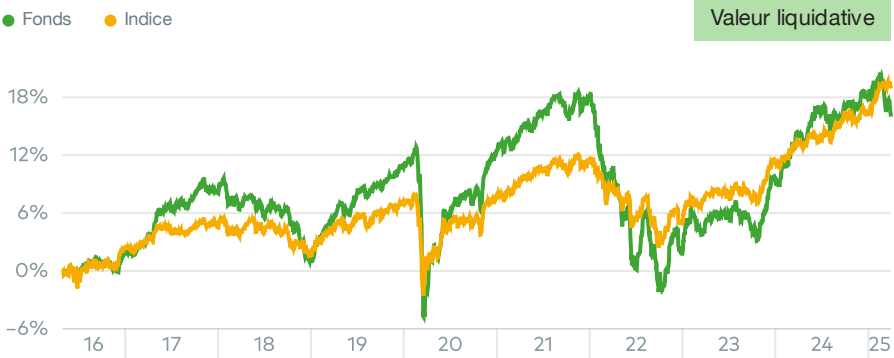
De l'autre côté de l'Atlantique, M Trump continue sa politique de protectionnisme exacerbée, annonçant de nouveaux "tariffs" à venir, dont le contour sera donné le 2 avril. L'inquiétude des marchés grandit, en particulier sur l'état de l'économie américaine, les consommateurs montrant déjà des signes d'essoufflement devant l'incertitude persistante. Pris entre les perspectives d'un retour de plus en plus probable de l'inflation des biens et services, et la possibilité grandissante d'une récession des Etats Unis en fin d'année, les taux américains sont finalement restés stables sur le mois, évoluant dans une fourchette de 20 pb autour de 4,20% pour le 10ans US.

Antiokeia est un fonds de partage qui a pour objectif de préserver le capital tout en respectant des critères ESG. Il offre une gestion flexible avec une poche obligataire qui a pour objectif de délivrer du rendement tout en limitant la volatilité du portefeuille, et une poche actions pouvant aller jusqu'à 25%. Il contribue notamment, au travers des dons effectués à l'Œuvre d'Orient, au financement de la reconstruction de la Syrie et de l'Irak.

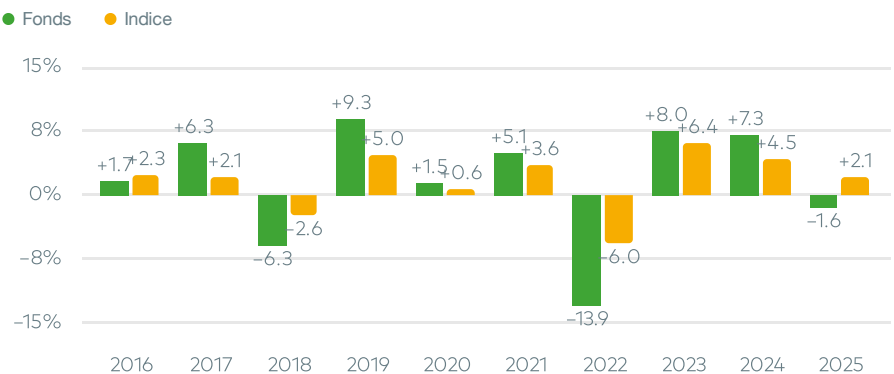
PERFORMANCES ET RISQUES

Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les indicateurs statistiques sont calculés en pas hebdomadaire. Indice de référence : 80% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index + 20% Euro Stoxx NTR

Evolution depuis création



Performances annuelles



Performances cumulées / annualisées

	Performances cumulées					Performances annualisées			
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Creation	3 ans	5 ans	Creation
Fonds	-2.9%	-1.6%	+1.4%	+5.1%	+17.9%	+16.0%	+1.7%	+3.3%	+1.7%
Indice	-0.4%	+2.1%	+4.7%	+9.4%	+17.7%	+18.9%	+3.0%	+3.3%	+2.0%
Diff.	-2.4%	-3.7%	-3.4%	-4.4%	+0.2%	-2.9%	-1.4%	+0.0%	-0.3%

Indicateurs de risque

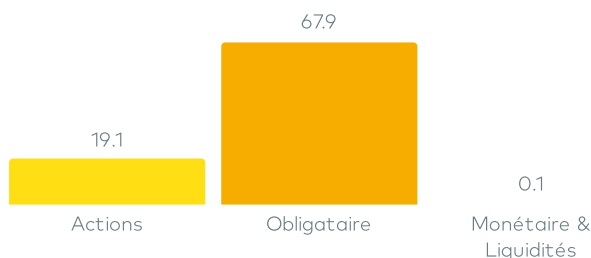
	Volatilité du fonds	Volatilité de l'indice	Tracking error	Ratio d'information	Ratio de sharpe
1 an	4.6%	2.7%	3.2%	-1.0	-0.3
3 ans	5.9%	3.5%	3.3%	-0.3	-0.1

ANTIOKEIA C

MANDARINE

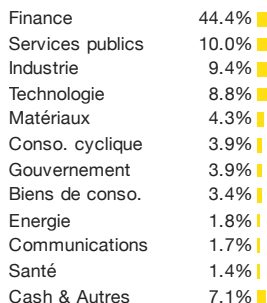
PORTEFEUILLE

Exposition par classe d'actifs

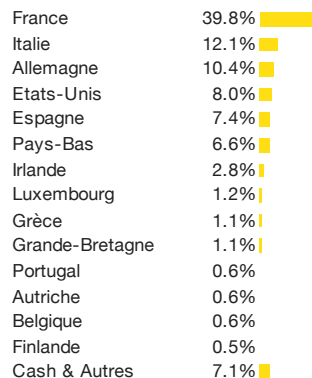


(expositions incluant d'éventuels dérivés)

Secteurs



Pays

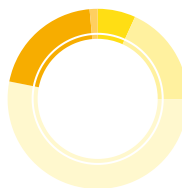


PROFIL

Chiffres-Clés au 31 mars 2025

Actif sous gestion	18.3M€
Nombre d'émetteurs	80
Sensibilité Taux du fonds	3.21
Maturité moyenne de la poche obligataire (en année)	6.04
Rating moyen de la poche obligataire	BBB

Notation



Duration



CARACTÉRISTIQUES

ISIN FR0013123809	Code Bloomberg ANTIOKC FP Equity	Création du fonds 29/04/2016	Création de la part 29/04/2016
Forme juridique FCP	Devise de la part EUR	Horizon d'investissement 3 ans	Gestionnaire Mandarine Gestion
Depositaire Caceis	Valorisation Quotidien	Centralisation des ordres 12h00	Règlement J+3 (sur VL J+1)
Frais de gestion 1.20%	Commission de surperformance -	Frais de souscription 0%	Frais de rachat 0%

AVERTISSEMENT

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Ce document a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques des produits de la société Mandarine Gestion et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Les données, informations et performances sont celles existantes au jour d'édition des présentes et sont susceptibles d'évolutions. La société de gestion ne saurait être responsable des données provenant de sources extérieures. Les indices figurant sur ce document sont exprimés en dividendes net réinvestis. Les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations contenues dans le DIC et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et sur le site www.mandarine-gestion.com. Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions et des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client. L'OPC est exclusivement destiné à être commercialisé auprès de personnes résidentes dans les pays d'enregistrement. Il n'est pas autorisé à être commercialisé dans une autre juridiction que celle des pays d'enregistrement. Les parts ou actions de ce Fonds n'ont pas été enregistrées et ne seront pas enregistrées en vertu de la loi US Securities Act of 1933 ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis, en conséquence elles ne peuvent pas être offertes, transférées ou vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris territoires et possessions) ou pour le compte ou au bénéfice d'une US Person ou à des US Investors au sens FATCA.

PROFIL DE RISQUE - RISQUES ASSOCIES AU PRODUIT

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.



Mandarine Gestion
30 avenue Kléber | 75016 Paris
www.mandarine-gestion.com