

OMNIBOND - A

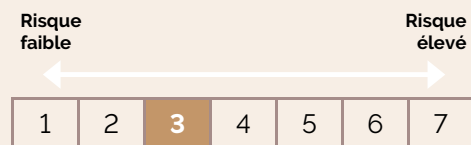
FONDS OBLIGATAIRE - OCT. 2023



Gérant
Alexandre SAMMUT



VL au 31/10/2023 Actif net de la part Actif net du fonds
96 485,66 € **11,48 M€** **265,24M€**



OBJECTIF DE GESTION

Obtenir une performance similaire ou supérieure à l'indice €STR + 100 bps. Gestion discrétionnaire, sélection de titres « bond picking », réalisée à l'aide de stratégies combinant une approche de type « top down » (macro-économique) et « bottom up » analysant les critères micro-économiques et l'analyse financière de chaque émetteur et de chaque émission.

CARACTERISTIQUES DE LA PART

Code ISIN	FR0014005620
Code Bloomberg	OMNIBOA FP
Classification AMF	Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	4.5% annuel
Indicateur de référence	4.5% annuel
Périodicité de VL	Journalière
Heure de Cut-Off	11 heures 30
Durée de placement conseillée	2025
Éligible PEA	Non
Éligible PEA-PME	Non
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de l'année
Souscripteur concerné	Tous souscripteurs
Min. de souscription	1 part
Gestionnaire financier	FLORNOY FERRI
Affectation résultats	Capitalisation
Dépositaire	CIC
Valorisateur	CIC AM
Devise	EUR
Frais de gestion	0,83% TTC maximum
Commission de - souscription	1% maximum
- rachat	Néant
- mouvement acquise à la SGP	Néant
- surperformance	15% au-delà de l'indice de référence en cas de performance positive
Date de lancement	16/12/2011

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFORMANCES AU 31/10/2023	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OMNIBOND - A						
Indicateur de référence	1,22%	2,35%	3,93%	5,08%	9,06%	4,69%

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE¹

Volatilité de la part ¹	
Sharpe de la part ¹	

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020
Performance de la part	N/A	-6,69%	+2,61%

¹ en pas hebdomadaire
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

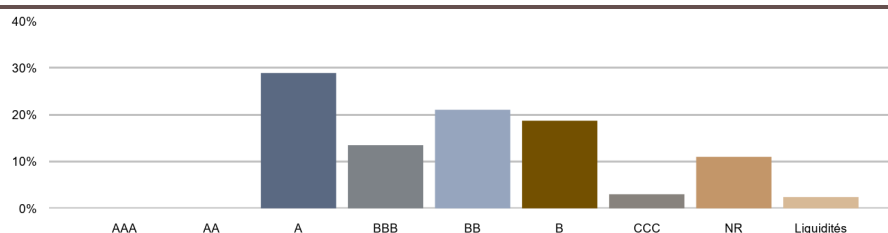
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	73
Sensibilité taux	3,43
Rendement minimum	11,69
Notation moyenne émetteur	BB+
Notation moyenne émission	BB-

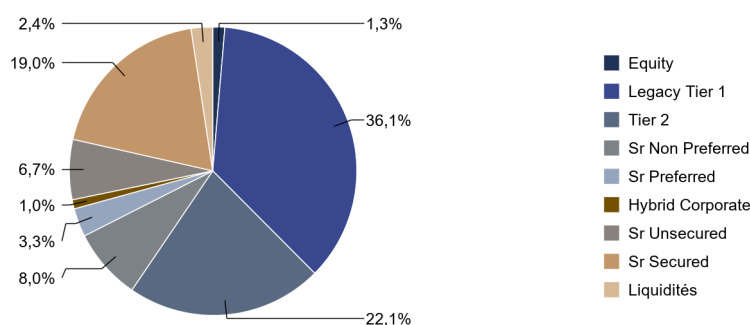
PRINCIPALES LIGNES

		%
OHL OPERACIONES SA	OHLSM 9 3/4 03/31/26	7,67%
NOVO BANCO SA	NOVBNC 9 7/8 12/01/33	5,28%
CNP ASSURANCES SACA	CNPFPP Float PERP	4,83%
AXA SA	AXASA Float PERP	4,81%
ALPHA SERV & HLDGS	ALPHA 5 1/2 06/11/31	4,33%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR SENIORITE



COMMENTAIRE DE GESTION

L'incertitude sur la projection économique reste très élevée. Malgré la dégradation de l'économie européenne, la BCE poursuit son resserrement monétaire en augmentant de 25 bps les taux de référence mais avec un message légèrement plus optimiste sur ses prochaines décisions. La FED, au contraire, opte pour garder son taux de financement inchangé à 5.50% mais envoie un message plus restrictif assurant que des hausses peuvent encore être établies dans l'avenir si l'inflation reste élevée.

Par ailleurs, pour donner suite aux demandes des augmentations de salaire, des grèves de syndicat dans des usines productrices de gaz naturel en Australie ainsi que dans le secteur automobile aux Etats-Unis se déroulent pendant le mois. Ces grèves engendrent une baisse de production suivie par des augmentations de prix notamment sur le prix du gaz qui grimpe de 23% depuis le début du mois.

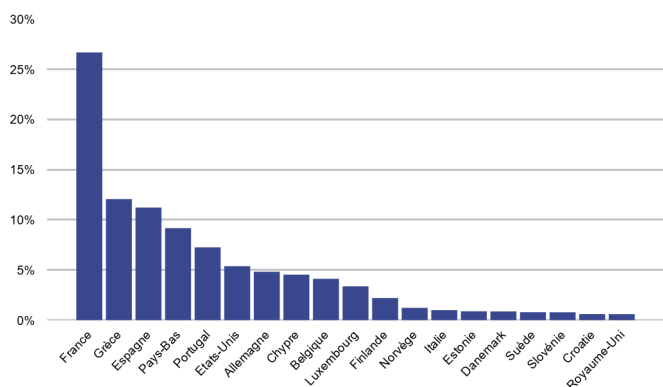
Aux Etats-Unis, le Congrès doit approuver son devis sur les dépenses pour la nouvelle année fiscale qui commence début octobre. La difficulté à trouver des accords entre les Républicains et les Démocrates reste latente et menace de provoquer un arrêt de travail dans plusieurs entités gouvernementales à la suite du manque de financement.

Ainsi, des hausses des taux se produisent pendant le mois de septembre. Le taux des emprunts d'Etat américain à 10 ans est en hausse de 46 bps sur le mois à 4.56% et le taux allemand avec une hausse de 37 bps termine à 2.83%. La partie longue des courbes sous-performe avec une réévaluation par les investisseurs du "higher for longer" dans un contexte de nouvelles émissions importantes du Trésor américain sur les maturités les plus longues.

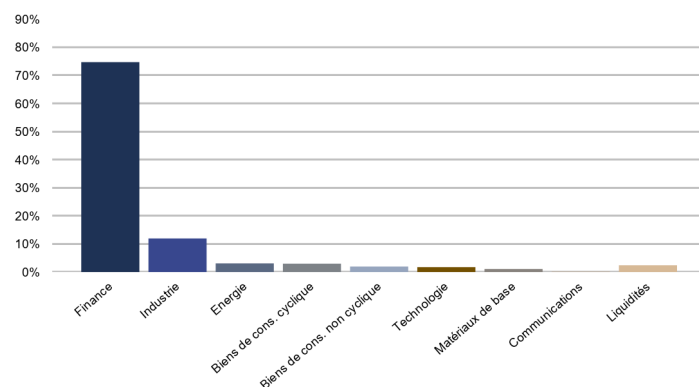
Du côté du crédit les spreads sur le secteur du haut rendement se resserre de 10 bps tandis que le segment investment grade enregistre un resserrement de 2 bps.

Omnibond - A réalise une performance de 0,17% sur le mois et de 3,45% depuis le début de l'année.

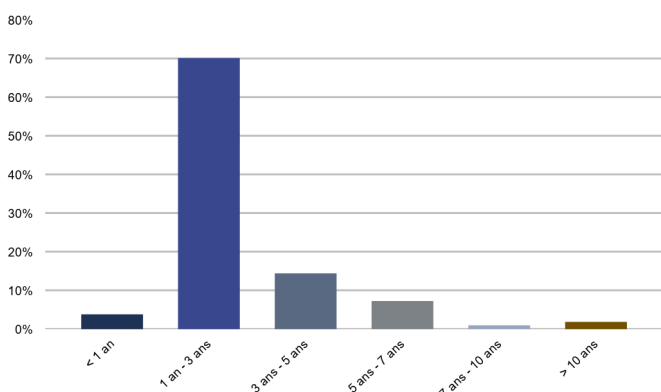
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



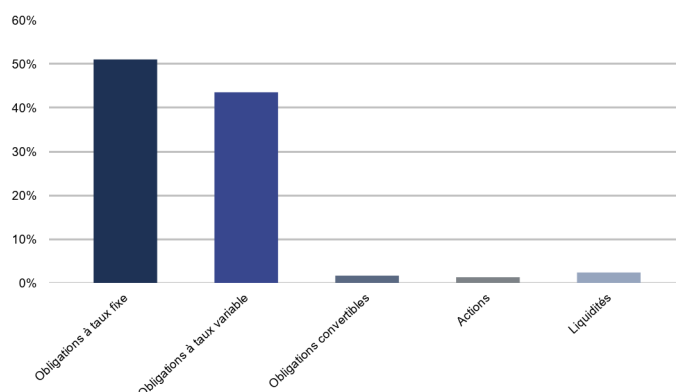
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR TYPE DE TITRES



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

