

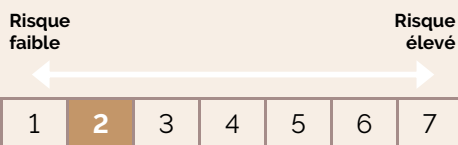
OMNIBOND

OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE LIBELLÉS EN EURO 30 NOVEMBRE 2023



Gérant
Alexandre SAMMUT

VL au 30/11/2023 Actif net
1 514,26 € 277,87 M €



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 DU FONDS

Code ISIN	FR0011147594
Code Bloomberg	CPGOGLG FP
Classification AMF	Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Forme juridique	FCP
Réglementation	UCITS
Etalon de performance	€STR + 100 bps
Référence de risque	€STR + 100 bps
Périodicité de VL	Journalière
Heure de Cut-Off	11 heures 30
Durée de placement conseillée	2 ans
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	Crédit Mutuel AM
Devise	EUR
Frais de gestion	1.00% TTC
Commission de - souscription	1%
- rachat	Néant
- mouvement acquise à la SGP	Néant
- surperformance	15% au-delà de l'indicateur de référence en cas de perf positive. High watermark.
*Date de création	16/12/2011

PERFORMANCES ET STATISTIQUES NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFS AU 30/11/2023 ¹	1 mois	2023	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Omnibond - Part R	+2,72%	+5,18%	+6,56%	+6,36%	+13,27%	+51,43%
€STR + 100 bps	+0,00%	+0,00%	+0,00%	-1,10%	+N/A	+N/A
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE²

Volatilité de la part ²		4,16%	3,79%	5,88%	4,46%
Sharpe de la part ²		0,767	0,270	0,373	0,773
Volatilité référence de risque ²		0,12%	0,24%	2,30%	1,99%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Performance de la part	-5,13%	+5,41%	+3,44%	+7,41%	-7,07%	+5,18%

¹ Indices : source Six

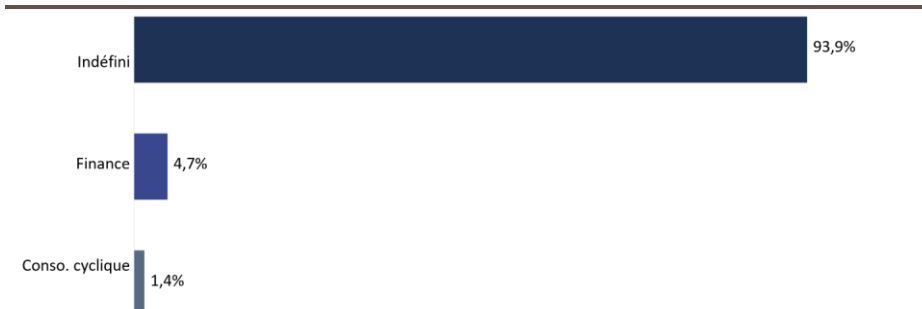
² en pas hebdomadaire

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les chiffres cités ont trait au passé. Sources : Flornoy Ferri

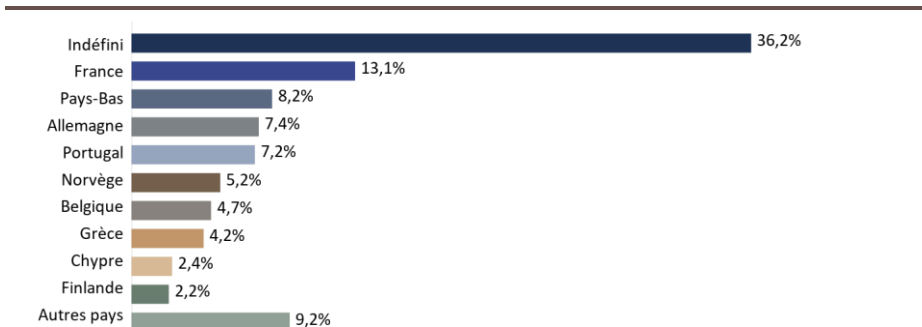
STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES	CATEGORIE	%
OHLSM 6,6 31/03/26 - 31/03/26		7,6%
AXASA Float PERP - 02/12/25		5,9%
Novo Bco 33 FTFN - 01/12/33		5,1%
AEGON Float PERP - 15/10/25		5,0%
FBAVP Float PERP - 19/12/25	Multiline Insurance & Brokers	4,5%

SECTEUR (% PART ACTION)



REPARTITION GEOGRAPHIQUE (% PART ACTION)



FLORNOY FERRI.

Siège social : 87-89 avenue Kléber · 75116 Paris | Tél +33 (0)1 42 86 53 00

www.flornoyferri.com

SAS au capital 3.698.500 euros – 538 645 375 RCS PARIS - Agrément AMF n° GP 12 -000007 (www.amf-france.org) - Immatriculation ORIAS n° 12 067 075 (www.orias.fr)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre commence avec l'annonce de l'OPEC+ sur son programme de réduction de production de 1 million de barils par jour ce qui fait grimper le prix du pétrole de 11.12% entre fin septembre et fin octobre. Ceci contribue entre autres à que l'inflation continue à s'envoler malgré les efforts des banques centrales pour contrôler la hausse des prix.

La situation géopolitique ne s'améliore pas sur le conflit Russe-Ukraine qui enflamme la hausse de prix d'énergie principalement en la zone euro.

Par la suite, Liz Truss devient la première ministre à avoir le plus court mandat avec seul 44 jours sur le poste. Elle se voit dans l'obligation de démissionner après une politique budgétaire qui suggérait une réduction des impôts, des subventions ; tout supporté par des émissions des obligations ; ce qui a bouleversé le marché obligataire et fait envoler les taux. Le nouveau Ministre élu (Rishi Sunak) a pour obligation rassurer un marché qui reste encore avec une forte d'incertitude.

Finalement le mois est fini avec hausse de taux de 75bps de la part de BCE avec un message plus « dovish » de ce que le marché attendait et qui n'a pas été supporté par des annonces des projections d'inflation pour le mois d'octobre notamment de la France (7.1% vs 6.2% en sept), l'Allemagne (11% vs 10.1 en sept) et l'Italie (12.8% vs 9.4% in sept). Les principaux mouvements de taux dans le mois sont France 2Y +25 bps, Pays Bas 2Y +20 bps, Allemagne 2Y +18bps)

Dans ce contexte très volatile avec des hausses des taux qui ne donnent pas signés d'une amélioration en termes de réduction d'inflation, OMNIBOND réalise une performance de -0.86% sur le mois et de -8.90% depuis le début de l'année.

CONTRIBUTIONS

POSITIVES NOV. 2023	
FGBL DEC23 - 07/12/23	0.41%
OHLSM 6,6 31/03/26 - 31/03/26	0.34%
DEUTSCHE POSTBK Fund III - 07/06/25	0.33%
AEGON Float PERP - 15/10/25	0.32%
BFCM Float PERP - 15/12/25	0.19%

NEGATIVES NOV. 2023	
KORIAN - Convertible Bonds 2021 - 0	-1.27%
BNP Float PERP - 31/12/25	-0.12%
IKB 4 31/01/28 - 31/01/28	-0.08%
FBAVP Float PERP - 19/12/25	-0.02%
OKEA 26-144A BDS - 14/09/26	-0.01%

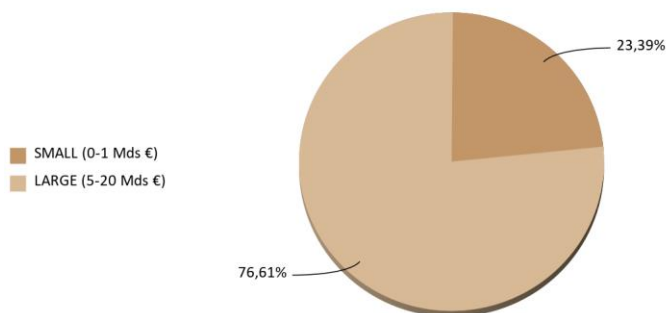
INFORMATIONS PARTICULIERES

DATE	EVENEMENT

RISQUE DE LIQUIDITE

RISQUE DE LIQUIDITE	(JOURS)
Portefeuille 95% (moyenne pondérée)	1,07

ALLOCATION PAR TAILLE D'ENTREPRISE (% PART ACTION)



Liquidités et monétaire	
-------------------------	--

EXPOSITION DEVICES

DEVISE	EUR	USD	SEK
Exposition	94,2%	5,0%	0,8%

OMNIBOND est soumis aux évolutions et aux aléas des marchés financiers ainsi qu'à la gestion discrétionnaire. Le capital investi peut donc ne pas être restitué. La souscription de ce produit s'adresse donc à des personnes acceptant de prendre des risques.

Les DIC1 et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site www.flornoyferri.com. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.