

OMNIBOND - R

FONDS OBLIGATAIRE - JANV. 2024



Gérant
Alexandre SAMMUT



VL au 31/01/2024 Actif net de la part Actif net du fonds
1 596,29 € **200,56 M€** **299,86M€**



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	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 <small>(depuis le 20/08/2020)</small>
Indicateur de référence	€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	CIC AM
Devise	EUR
Frais de gestion	1,08% 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 NETS DES FRAIS DE GESTIONS

PERFORMANCES AU 31/01/2024	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OMNIBOND - R	8,28%	8,30%	8,12%	9,29%	19,56%	59,63%
Indicateur de référence	1,25%	2,49%	4,53%	6,28%	10,25%	43,41%

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE¹

Volatilité de la part ¹	
Sharpe de la part ¹	

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Performance de la part	+5,41%	+3,44%	+7,41%	-7,07%	+7,40%	+3,24%

¹ 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

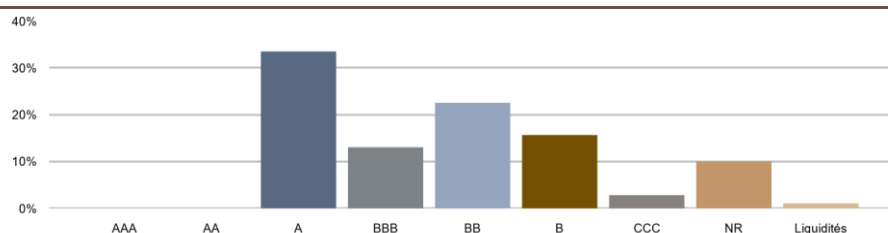
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	72
Sensibilité taux	2,49
Rendement au pire	9,33
Notation moyenne émetteur	BBB-
Notation moyenne émission	BB-

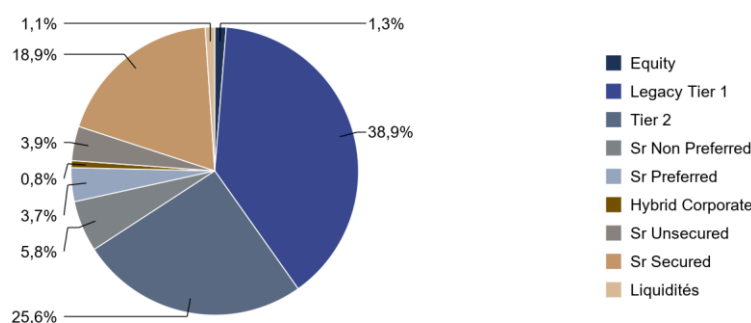
PRINCIPALES LIGNES

		%
OHL OPERACIONES SA	OHLSM 9 3/4 03/31/26	7,34%
AXA SA	AXASA Float PERP	6,00%
NOVO BANCO SA	NOVBN 9 7/8 12/01/33	5,75%
AEGON LTD	AEGON Float PERP	5,07%
BNP PARIBAS FORTIS SA	FBAVP Float PERP	4,92%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR SENIORITE



COMMENTAIRE DE GESTION

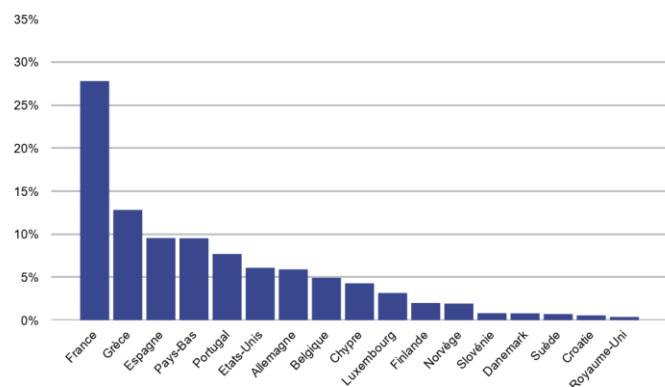
La performance du marché obligataire a été mitigée en janvier, la vigueur persistante de la croissance et du marché de l'emploi américain ayant entraîné une modération des attentes de baisse des taux d'intérêt. Sur le plan macroéconomique, les indicateurs montrent un renforcement de la dynamique économique, en particulier aux États-Unis.

Avec des données sur les prix présentant plus d'incertitude sur le « dernier kilomètre » de la trajectoire de désinflation, les attentes du marché se sont modérées en matière de baisses de taux à venir de la part des banques centrales. Ainsi, sur le mois de janvier le rendement du taux d'Etat allemand à 10 ans est en hausse de 15 bps pour terminer le mois à 2,17%.

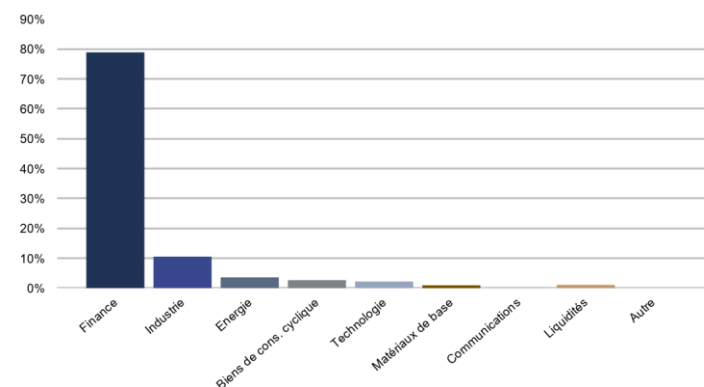
Malgré la trajectoire haussière empruntée par les taux gouvernementaux, le marché du crédit affiche des performances positives sur le mois à respectivement +0,14% et +0,74% sur le crédit investment grade et high yield EUR. Les spreads de crédit sur le segment du high yield se resserre de 12 bps tandis que l'investment grade affiche -7bps sur la période. Le mois de janvier aura été le théâtre d'un marché primaire extrêmement dynamique avec des carnets d'ordres largement sursouscrits sur ces nouvelles émissions.

Omnibond - R réalise une performance de +3,24% sur le mois de janvier sous l'effet d'une contribution positive importante de la part des titres legacies. BNP ayant publié un communiqué en toute fin d'année 2023 impliquant le rappel anticipé d'un titre et pavant le chemin pour une issue similaire sur ses autres titres équivalents. Cette action de la part d'un des retardataires sur ce segment a entraîné les prix de l'ensemble des legacies Tier 1 à la hausse.

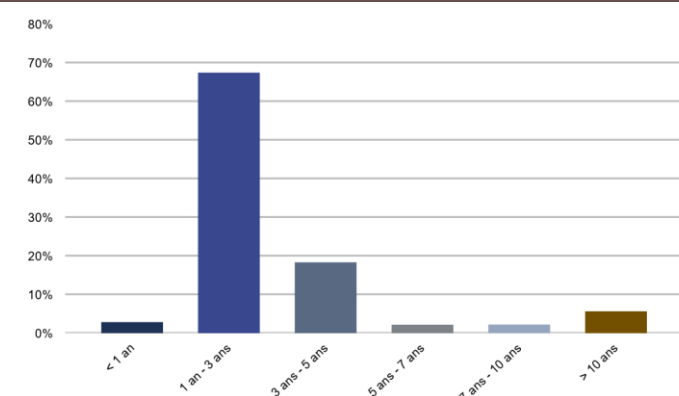
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



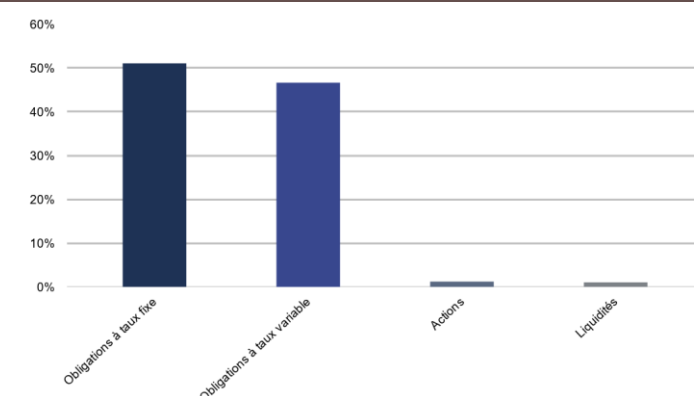
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR TYPE DE TITRES



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

