

OMNIBOND - R

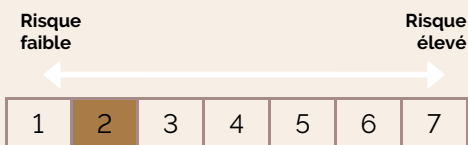
FONDS OBLIGATAIRE - DÉC. 2024



Gérant
Alexandre SAMMUT



VL au 31/12/2024 Actif net de la part Actif net du fonds
1 746,56 € **297,26 M€** **444,8M€**



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
FDG + FFS	1,10% 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 NETTES DES FRAIS DE GESTIONS

PERFORMANCES AU 31/12/2024	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OMNIBOND - R	1,90%	5,69%	12,96%	12,74%	25,27%	74,66%
Indicateur de référence	1,05%	2,26%	4,76%	10,40%	11,26%	49,57%

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE¹

Volatilité de la part ¹	
Sharpe de la part ¹	

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Performance de la part	+5,41%	+3,44%	+7,41%	-7,07%	+7,40%	+12,96%

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

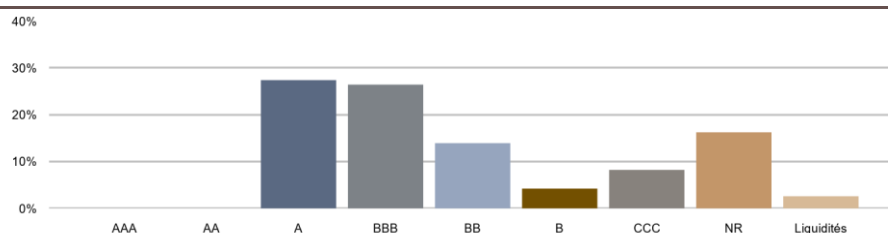
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	79
Sensibilité taux	4,69
Rendement au pire	7,07
Notation moyenne émetteur	BBB
Notation moyenne émission	BB

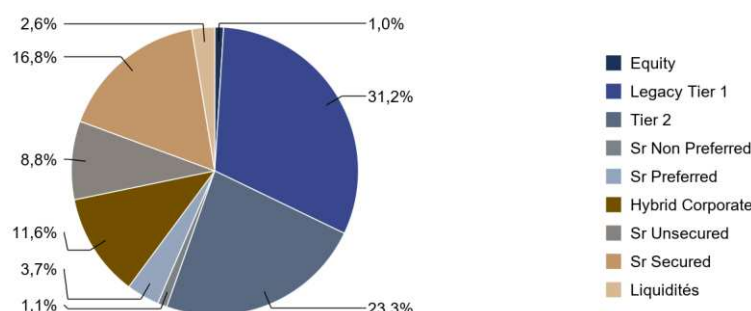
PRINCIPALES LIGNES

		%
AXA SA	AXASA Float PERP	5,80%
OHL OPERACIONES SA	OHLSM 10 3/4 03/31/26	5,31%
BNP PARIBAS FORTIS SA	FBAVP Float PERP	4,10%
NOVO BANCO SA	NOVBNC 9 7/8 12/01/33	4,07%
CNP ASSURANCES SACA	CNPFPP Float PERP	3,69%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR SENIORITE



COMMENTAIRE DE GESTION

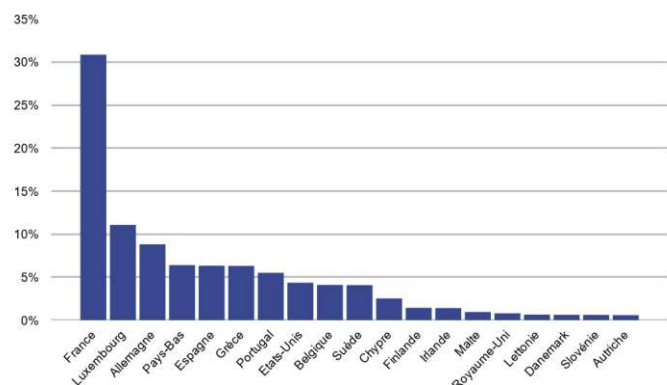
Le mois de décembre aura été marqué par une remontée notable des rendements des obligations d'Etat. Bien que les banques centrales européennes et américaines aient abaissé une nouvelle fois leurs taux de 25 bps, la réunion de la Fed a été perçue comme hawkish avec une révision du nombre de baisses de taux anticipées par les membres du FOMC sensiblement inférieure à la dernière prévision du mois de septembre. Le marché a ainsi réapprécié substantiellement le cycle de baisse de taux de la part de la Fed. L'effet Trump et les anticipations de hausses plus ou moins importantes et généralisées de tarifs douaniers ont participé également à ce mouvement.

Ainsi, sur le mois les taux 10 ans allemand et américain se sont réhaussés de respectivement 28 et 40 bps, tandis que les courbes 2-10 ans de ces mêmes pays se penfaient de 15 et 31 bps. Malgré un écartement de 15 bps sur l'Itraxx Xover, le marché du crédit cash s'est bien tenu avec un resserrement des spreads de respectivement 6 et 22 bps sur l'Investment Grade et le High Yield euro. La performance du segment investment grade pâtit du mouvement de taux et s'affiche à -0.38% sur le mois tandis que le high yield réalise +0.65% sur la même période. Au total sur l'année 2024 ces 2 catégories performant de respectivement +4.74% et +8.22%.

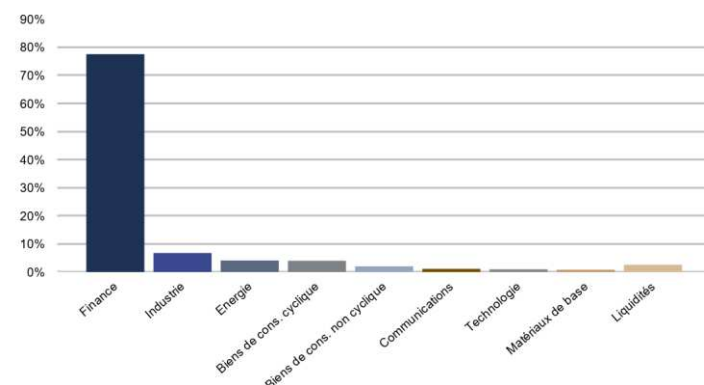
Le fonds a profité du marché primaire pour rentrer du portage et des positions Tier 2 ont été arbitrées (Grèce contre Portugal et Allemagne) tout comme sur le segment des hybrides du secteur immobilier.

Omnibond - R réalise une performance de +0,64% sur le mois de décembre et de +12,96% sur l'année 2024.

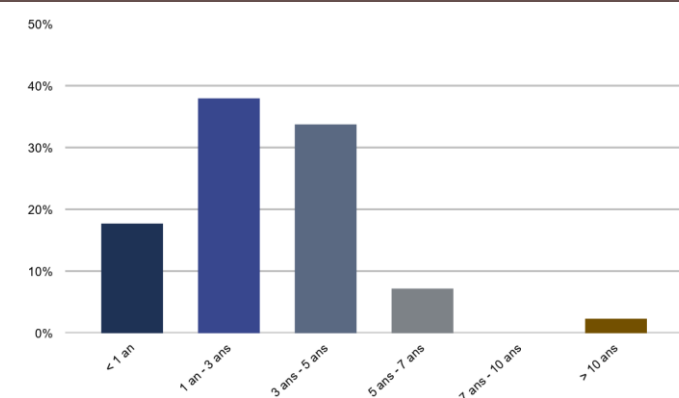
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



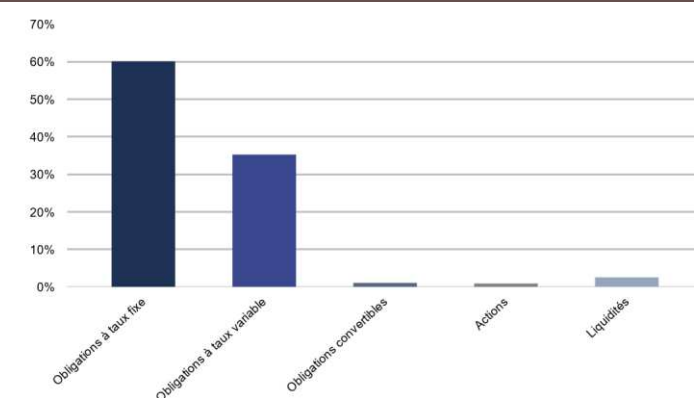
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR TYPE DE TITRES



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

