

OMNIBOND - R

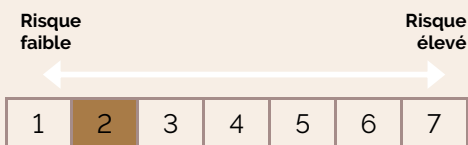
FONDS OBLIGATAIRE - OCT. 2024



Gérant
Alexandre SAMMUT



VL au 31/10/2024 Actif net de la part Actif net du fonds
1 703,72 € **271,93 M€** **405,64M€**



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 31/10/2024 | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| OMNIBOND - R | 1,67% | 4,71% | 15,57% | 10,31% | 25,28% | 70,37% |
| Indicateur de référence | 1,14% | 2,35% | 4,88% | 9,73% | 10,44% | 48,55% |

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% | +10,19% |

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

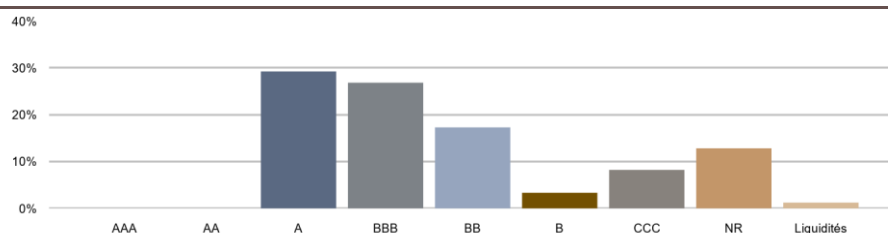
INDICATEURS CLES

| | |
|----------------------------------|------|
| Nombre de lignes en portefeuille | 80 |
| Sensibilité taux | 5,18 |
| Rendement au pire | 6,44 |
| Notation moyenne émetteur | BBB |
| Notation moyenne émission | BB |

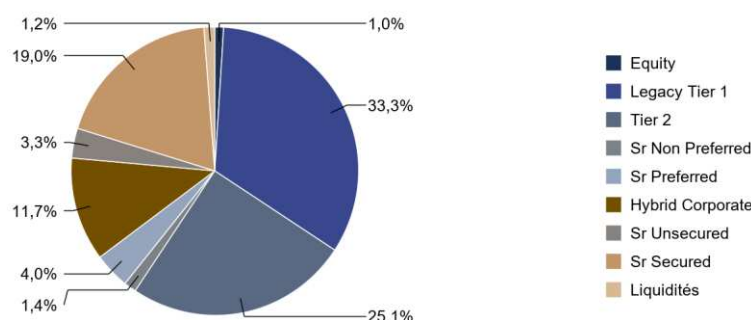
PRINCIPALES LIGNES

| | | % |
|-----------------------|-----------------------|-------|
| AXA SA | AXASA Float PERP | 6,32% |
| OHL OPERACIONES SA | OHLSM 10 3/4 03/31/26 | 5,72% |
| NOVO BANCO SA | NOVBN 9 7/8 12/01/33 | 4,68% |
| BNP PARIBAS FORTIS SA | FBAVP Float PERP | 4,49% |
| CNP ASSURANCES SACA | CNPFPP Float PERP | 3,98% |

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR SENIORITE



COMMENTAIRE DE GESTION

Les données macroéconomiques ont continué de surprendre positivement aux Etats-Unis au mois d'octobre. Les indicateurs d'activité ainsi que le marché de l'emploi faisant montre de bonne tenue et plaidant pour une continuité de la croissance américaine. Ces statistiques couplées aux chiffres d'inflation orientés à la hausse ont incité les intervenants de marché à revoir sensiblement les anticipations de baisses de taux de la part de la Fed. Cela s'est traduit par une courbe des emprunts d'Etat américain présentant des rendements en hausse entre 50 et 60 bps sur le mois sur les maturités de 2 à 10 ans. Ces mouvements étant exacerbés par l'imminence des élections américaines et l'agenda plus ou moins expansionniste des politiques fiscales des 2 bords.

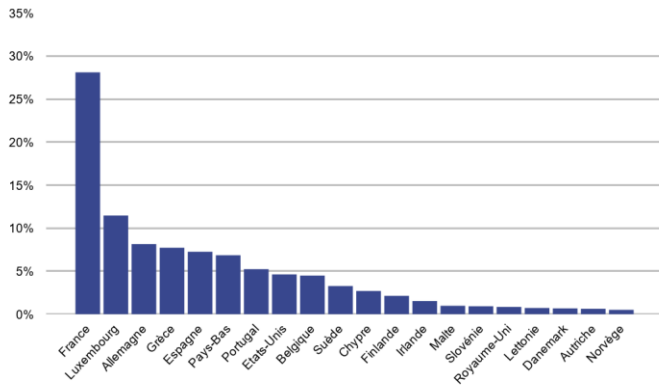
Le mouvement sur les taux européens est d'une ampleur 2 fois moins élevée, actant d'une divergence croissante entre ces 2 zones monétaires. Les indicateurs d'activité européens pointant toujours en zone de contraction ; la BCE continuant son assouplissement par une nouvelle baisse de 25 bps du taux de dépôt pour le porter à 3,25%.

Les spreads de crédit ont continué leurs resserrements, l'indice high yield s'affichant 25 bps plus serré sur le mois tandis que la partie investment grade se resserre de 13 bps. En termes de performances totales le segment high yield se montre très résilient à +0,60% contrairement à l'investment grade qui subit plus directement l'impact des mouvements de taux pour terminer le mois sur une performance de -0,31%.

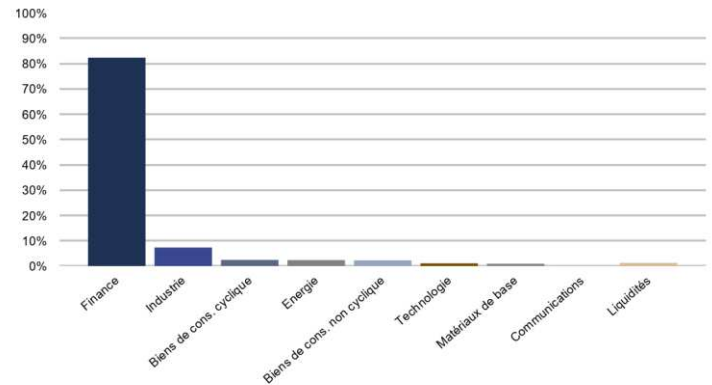
La repondération du fonds sur le segment immobilier a été poursuivie à travers des titres seniors et hybrides. Des diversifications sur certains titres high yield ont également été réalisées.

Omnibond - R réalise une performance de -0,60% sur le mois d'octobre, impacté par les positions longues sur futures de taux, et de +10,19% depuis le début de l'année.

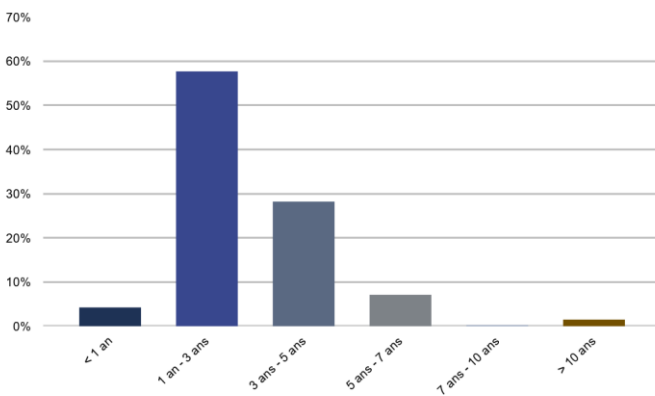
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



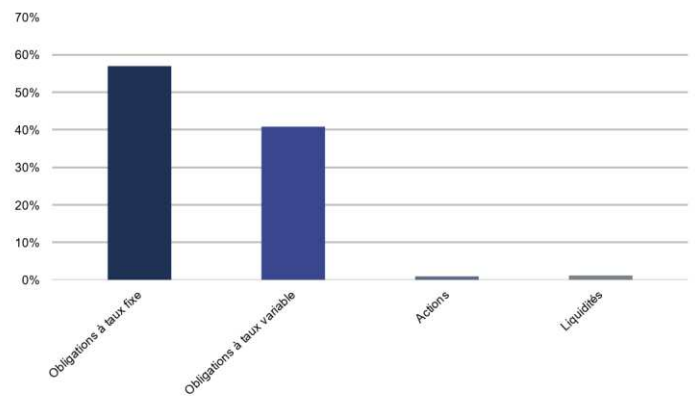
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR TYPE DE TITRES



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

