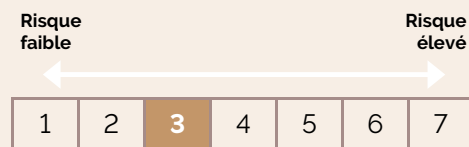




Gérant
Alexandre SAMMUT

VL au 31/03/2022 Actif net
1496.25 € 162.54M€



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 (depuis le 20/08/2020)
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
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 €STR + 100 bps en cas de performance positive. high watermark
*Date de lancement	16/12/2011

PERFORMANCES ET STATISTIQUES

PERFORMANCES AU 31/03/2022	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
OMNIBOND	-3.42%	-3.14%	0.45%	10.72%	10.55%	49.63%
Indicateur de référence	0.10%	0.19%	0.37%	3.89%	6.89%	37.15%

ANALYSE PERFORMANCE & RISQUE¹

Volatilité de la part ¹		4.07%	7.08%	5.64%
Sharpe de la part ¹		0.22%	0.55%	0.44%

PERFORMANCES ANNUELLES	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
Performance de la part	4.19%	-5.13%	5.41%	3.44%	7.41%	-3.42%

¹ en pas hebdomadaire

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

STRUCTURE DE PORTEFEUILLE

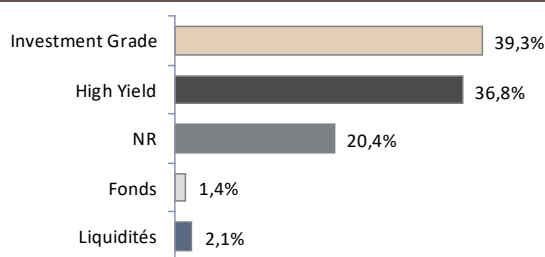
INDICATEURS CLES

Nombre de lignes en portefeuille	57
Sensibilité taux	1.22
Rendement au call estimé	6.07
Notation moyenne émetteur	BB+
Notation moyenne émission	BB-

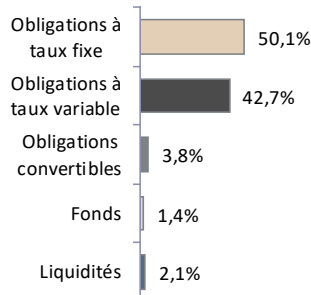
PRINCIPALES LIGNES

		%
OHL OPERACIONES SA	OHLSM 6.6 03/31/26	9.49%
AEGON NV	AEGON Float Perp	6.21%
NOVO BANCO SA	NOVBNC 8 ½ 07/06/28	5.72%
BNP PARIBAS FORTIS SA	FBAVP Float Perp	5.09%
ALPHA BANK AE	ALPHA 5 ½ 06/11/31	5.09%

REPARTITION PAR NOTATION



REPARTITION PAR TYPE DE TITRE



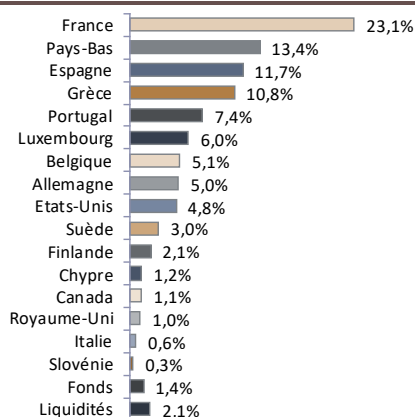
COMMENTAIRE DE GESTION

A la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février, le début du mois de mars a été marqué par une poursuite du mouvement risk-off lié à l'escalade du conflit armé et des représailles occidentales. Ensuite, des perspectives sur un potentiel cessez-le-feu ont permis au marché de se focaliser sur des politiques monétaires à venir plus restrictives de la part de la Fed mais aussi de la BCE. La Fed, notamment, adoptant un discours plus dur vis-à-vis des pressions inflationnistes, reléguant au second plan les craintes quant à un ralentissement de la croissance économique. Ainsi, les prochains FOMC devraient acter de hausses de 50 bps des Fed Funds tout en initiant une baisse du bilan de la banque centrale de manière plus « expéditive » qu'anticipé. La BCE doit, elle, faire face à des remous plus importants sur la croissance de sa zone économique mais semble également choisir comme voie prioritaire la lutte contre l'inflation. Avec un Conseil des Gouverneurs plus partagé qu'outre-Atlantique la BCE devrait néanmoins arrêter son programme de rachat d'actifs plus rapidement que prévu avant une éventuelle première hausse de taux au 3^{ème} trimestre de cette année.

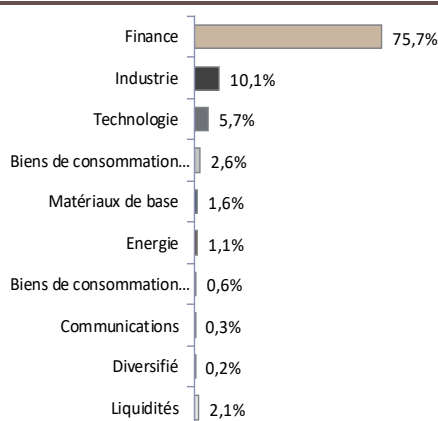
L'évolution des politiques monétaires a eu un impact fortement haussier notamment sur la partie courte de la courbe américaine impliquant un fort aplatissement de la partie 2-10 ans, avec un rendement à 2 ans en hausse de presque 100 bps et un 10 ans à un peu plus de 60 bps, s'affichant sur les 2 maturités à 2.33% en fin de mois. Les courbes de taux européennes ont également connu des hausses sensibles mais sans déformation majeure de la courbe, le rendement 10 ans allemand s'affichant 62 bps plus haut à 0.55%. Dans le même temps les spreads de crédit se sont resserrés de respectivement 15 et 39 bps sur les segments investment grade et high yield.

Dans ce contexte OMNIBOND réalise une performance de -0.71% sur le mois et de -3.42% depuis le début de l'année.

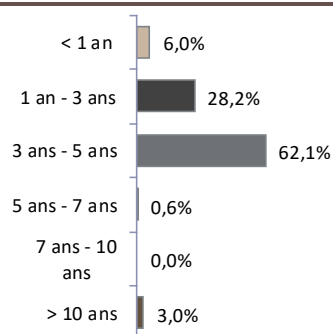
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



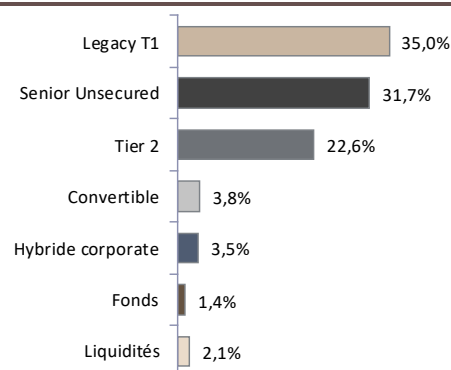
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR SENIORITE



PARTENAIRES DE DISTRIBUTION

