OPCVM Obligations - Reporting Mensuel - 31 juillet 2019

CamGestion Oblicycle Crédit - Part Classic

DESCRIPTIF DU FONDS

CamGestion Oblicycle Crédit est un OPC investi principalement sur des emprunts privés libellés en euros.

L'objectif est de réaliser une performance supérieure à l'indice 50% iBoxx Corporates 1-3 + 50% iBoxx Corporate 3-5.

Les moteurs de performance sont la gestion de la sensibilité globale (0 à 5) et la sélection des émetteurs. Celle-ci repose sur la qualité de crédit et financière de l'émetteur, son positionnement dans le cycle économique et au sein de son secteur.

L'univers de notation est « investment grade » et Ba/BB (20% max de l'actif net).

CARACTERISTIQUES GENERALES

OPCVM conforme aux normes européennes

Code ISIN	FR0010693168
Date de Création	16/12/2008
Forme Juridique	FCP
Classification AMF	Obl. & autres TC en €
Fiscalité	Contrat ass vie(unit cpte)
Affectation Résultats	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne J
Société de Gestion	BNP PARIBAS AM
Dépositaire	bnp paribas securities services
Limite Sous/Rach	13 H
Règlement	J+1
Frais de Gestion	1.20% (TTC max.) (OPCVM incl.)
Droit d'Entrée	5.00% max.
Droit de Sortie	Néant
Horizon de Placement Recommandé	Supérieur à 2 ans

Echelle de risque (SRRI)

A risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

1	**2**	3	4	5	6	7

LE GERANT

Luca PAGNI

CARACTERISTIQUES FINANCIERES

Actif Net	109.29 millions d'euros
Valeur Liquidative	144.06 €
Indicateur de Référence	

50% iBoxx Corporates 1-3, 50% iBoxx Corporates 3-5, <09/11/11: OAT 5% 25 Avril 2012

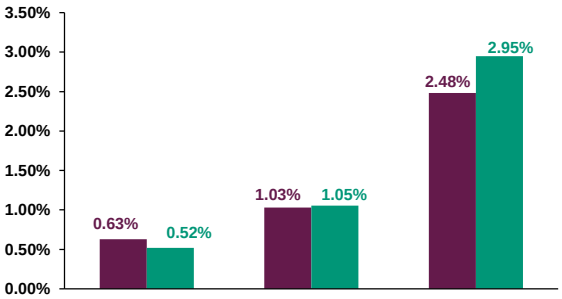
PARAMETRES DE RISQUE sur 52 semaines

Volatilité	0.91%	0.89%
Sensibilité	2.70	2.88
Ratio de Sharpe	1.95	3.06
Ratio d'Information	-4.06	

Tracking Error	0.24%
Downside Risk	0.36%
Drawdown	-1.37%

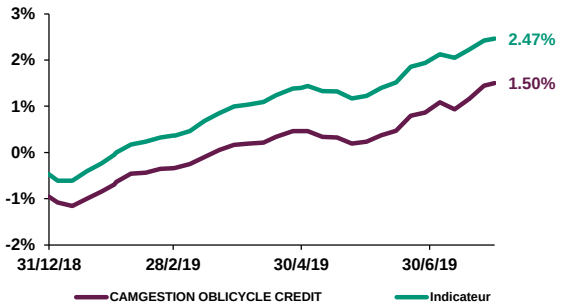
LES PERFORMANCES

1 mois, 3 mois, YTD

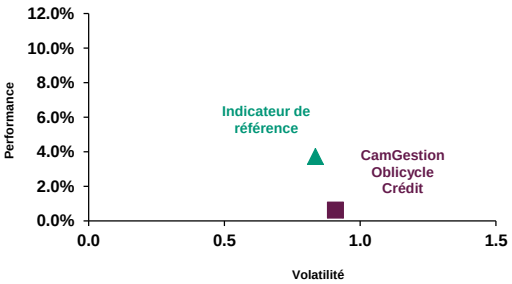


Fonds: Indicateur:

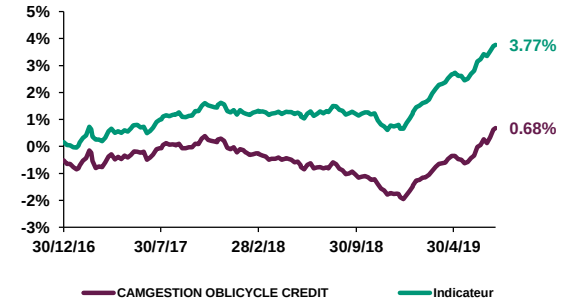
Sur 1 an glissant



Rendement /Risque sur 3 ans (calculé sur 156 semaines)



Sur 3 ans glissants



Dernières récompenses

Meilleure société de gestion en France dans la catégorie de 41 à 70 fonds

Trophée d'or sur 3 ans Meilleure Gamme fonds Obligations Europe

CamGestion Obligations Europe : Meilleur fonds sur 3 ans parmi les 23 retenus dans la catégorie "Bond Europe"

CAMGESTION : Prix du Meilleur Groupe Global

CamGestion Oblicycle Inflation O : Meilleur fonds sur 3 ans parmi les 28 retenus dans la catégorie "Bond Euro - Inflation Linked"

Trophée du Meilleur Promoteur Obligataire Etablissement Spécialisé sur 3 ans

Trophée Général du Meilleur Promoteur toutes catégories confondues Etablissement Spécialisé sur 3 ans

Trophée d'Argent sur 3 ans Pour l'ensemble de nos gestions

CamGestion Obligations Europe : 1er sur 3 ans, 5 ans & 10 ans

Les 5 dernières années

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Annuel Fonds	Annuel Benchmark
2019	0.3%	0.4%	0.5%	0.3%	-0.2%	0.6%	0.6%						2.48%	2.95%
2018	-0.1%	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.3%	-0.1%		-0.1%	-0.2%	-0.2%	-0.4%	-0.1%	-1.66%	-0.46%
2017	-0.3%	0.6%	-0.4%	0.2%	0.2%	-0.3%	0.4%	0.1%	-0.1%	0.4%	-0.2%	-0.3%	0.41%	1.10%
2016	0.1%	0.4%	1.0%	0.3%	0.1%	0.4%	0.8%	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.5%	0.3%	2.70%	2.50%
2015	0.6%	0.3%	-0.2%	-0.4%	-0.4%	-1.4%	0.7%	-0.5%	-0.8%	0.7%	0.3%	-0.8%	-1.86%	0.53%

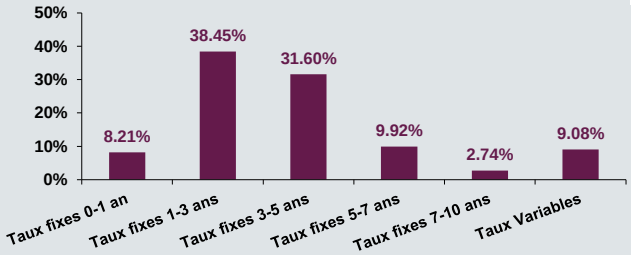
Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs

www.bnpparibas-am.com

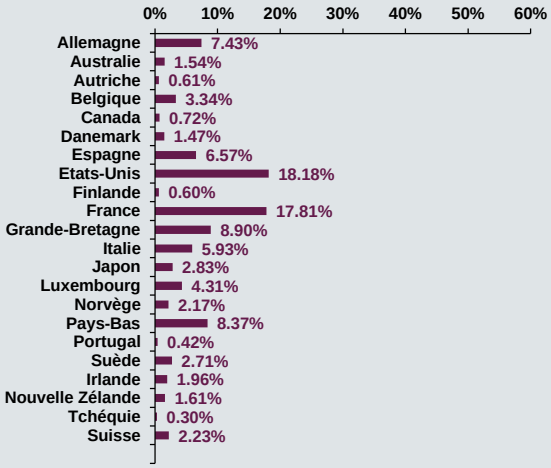
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

BNP Paribas Asset Management France est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP96002, constituée sous forme de société par actions simplifiée, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832, et son site web : www.bnpparibas-am.com.
Le présent document a été rédigé et est publié par la société de gestion de portefeuille.
Ce contenu vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue:
1. ni une offre de vente, ni une sollicitation d'achat, et ne doit en aucun cas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit ;
2. ni un conseil d'investissement.
Le présent document réfère à un ou plusieurs instruments financiers agréés et réglementés dans leur juridiction de constitution.
Aucune action n'a été entreprise qui permettrait l'offre publique de souscription des instruments financiers dans toute autre juridiction, excepté suivant les indications de la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) des instruments financiers, où une telle action serait requise, en particulier, aux États-Unis, pour les ressortissants américains (ce terme est défini par le règlement S du United States Securities Act de 1933).

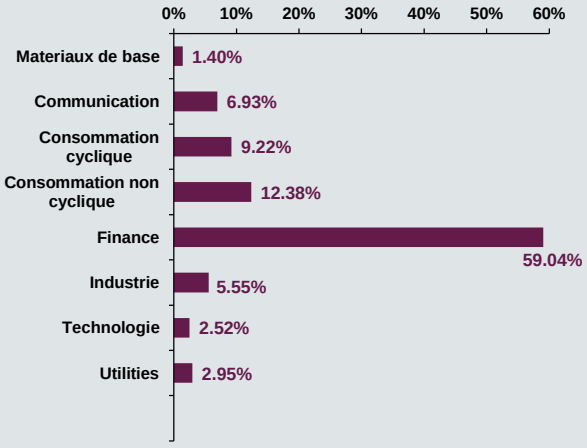
REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION SECTORIELLE



CONTRIBUTIONS DU MOIS

Titres	Contribution	Poids	Performance
	Meilleurs contributeurs		
DEUTSCHE TELEKOM 1.375% 05/07/34	0.04%		6.30%
PROLOGIS 0.875% 09/07/29	0.02%	0.55%	3.49%
GROUPE VYV 1.625% 02/07/29	0.02%	0.38%	4.82%
	Moins bons contributeurs		
SOFTBANK 3.125% 17-19/09/25	0.00%	0.39%	-0.62%
IHO VERWALTUNGS 3.625% 15/05/21	0.00%	0.41%	-1.17%
EURO BUND 10Y FUTURE SEP19	-0.02%		

COMMENTAIRE DE GESTION

REPARTITION PAR MATURITE ET PAR NOTATION*

en % à fin de mois	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	> 7ans	Taux Var.	Total
Aaa							
Aa1							
Aa2		0.99%	0.63%				1.62%
Aa3		2.41%	3.04%	0.92%		1.77%	8.14%
A1		5.42%	3.87%	0.65%			9.94%
A2	2.54%	5.82%	4.91%	0.80%		0.55%	14.62%
A3	1.08%	3.33%	4.18%	0.16%	1.50%	2.83%	13.07%
Baa1	3.10%	9.98%	5.82%	2.57%	0.21%	2.26%	23.94%
Baa2	1.49%	3.86%	6.01%	2.73%	0.30%	0.98%	15.36%
Baa3		4.17%	1.79%	1.09%	0.33%	0.69%	8.07%
Ba1		1.04%	0.74%	1.01%	0.40%		3.19%
Ba2		0.47%					0.47%
Ba3		0.97%	0.61%				1.58%
B							
Non noté							
OPCVM							
Total	8.21%	38.45%	31.60%	9.92%	2.74%	9.08%	100.00%

*MOODY'S

Avant de souscrire dans un pays dans lequel les instruments financiers sont enregistrés, les investisseurs devraient vérifier les contraintes ou restrictions légales potentielles relatives à la souscription, l'achat, la possession ou la vente des instruments financiers en question. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des instruments financiers de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et de consulter les rapports financiers les plus récents des instruments financiers en question. Cette documentation est disponible sur le site web.

Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de la société de gestion de portefeuille au moment indiqué et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La société de gestion de portefeuille n'est nullement obligée de les tenir à jour ou de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux en fonction des considérations légales, fiscales, domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les instruments financiers afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci soient autorisés. À noter que différents types d'investissements, mentionnés le cas échéant dans le présent document, impliquent des degrés de risque variables et qu'aucune garantie ne peut être donnée quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un client ou futur client.

Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Les performances peuvent varier notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement des instruments financiers et des conditions économiques et de marché importantes, notamment les taux d'intérêt. Les différentes stratégies appliquées aux instruments financiers peuvent avoir un impact significatif sur les résultats présentés dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir et la valeur des investissements dans les instruments financiers est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Les données de performance, éventuellement présentées dans ce document, ne prennent en compte ni les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts ni les taxes.

La documentation visée par le présent avertissement est disponible sur www.bnpparibas-am.com.