

CamGestion Oblicycle Crédit - Part I

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	FR0010697250
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	0.90% (TTC max.) (OPCVM incl.)
Droit d'Entrée	5.00% max.
Droit de Sortie	Néant
Horizon de Placement	Supérieur à 2 ans
Recommandé	

LE GERANT

Luca PAGNI

Echelle de risque (SRRI)
A risque plus faible A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

CARACTERISTIQUES FINANCIERES

Actif Net	109.29 millions d'euros
Valeur Liquidative	150 224.31 €
Indicateur de Référence	
50% iBoxx Corporates 1-3, 50% iBoxx Corporates 3-5, <09/11/11: OAT 5% 25 Avril 2012	

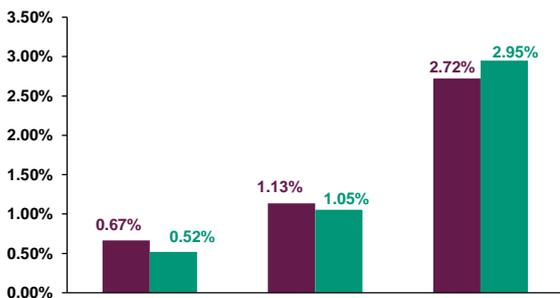
PARAMETRES DE RISQUE sur 52 semaines

Volatilité	0.91%	0.89%
Sensibilité	2.70	2.88
Ratio de Sharpe	2.39	3.06
Ratio d'Information	-2.36	

Tracking Error	0.24%
Downside Risk	0.34%
Drawdown	-1.20%

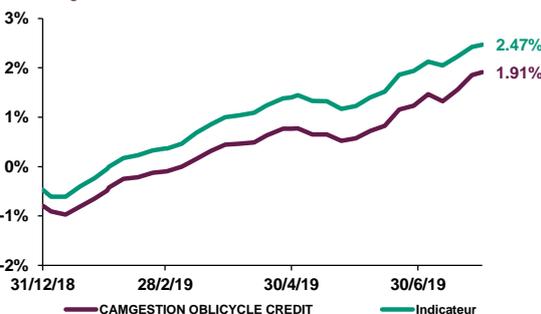
LES PERFORMANCES

1 mois, 3 mois, YTD

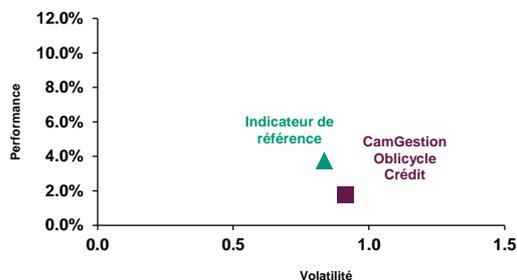


Fonds: — Indicateur: —

Sur 1 an glissant



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



Sur 3 ans glissants



Les 5 dernières années

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Fonds	Benchmark
2019	0.3%	0.4%	0.5%	0.3%	-0.2%	0.7%	0.7%	0.0%	-0.1%	-0.2%	-0.4%	-0.1%	2.72%	2.95%
2018	-0.1%	0.0%	-0.2%	0.0%	-0.2%	-0.1%	0.0%	0.0%	-0.1%	0.4%	-0.2%	-0.2%	-1.34%	-0.46%
2017	-0.3%	0.6%	-0.3%	0.2%	0.2%	-0.2%	0.5%	0.2%	-0.1%	0.4%	-0.2%	-0.2%	0.82%	1.10%
2016	0.1%	0.4%	1.1%	0.4%	0.2%	0.4%	0.8%	0.1%	0.0%	-0.3%	-0.4%	0.3%	3.11%	2.50%
2015	0.6%	0.4%	-0.1%	-0.4%	-0.4%	-1.3%	0.7%	-0.5%	-0.8%	0.8%	0.4%	-0.8%	-1.46%	0.53%

Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs

www.bnpparibas-am.com

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

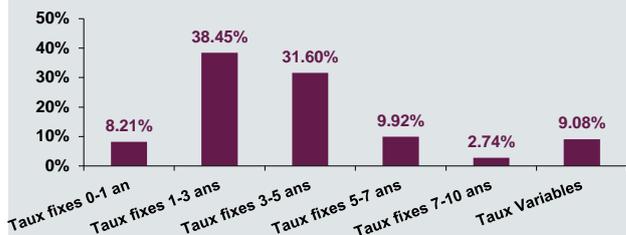


Trophée d'Argent sur 3 ans Pour l'ensemble de nos gestions

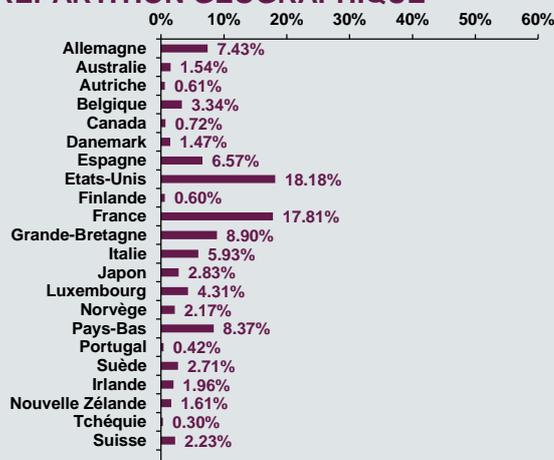
Trophée du Meilleur Promoteur Obligataire Etablissement Spécialisé sur 3 ans
Trophée Général du Meilleur Promoteur toutes catégories confondues Etablissement Spécialisé sur 3 ans

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

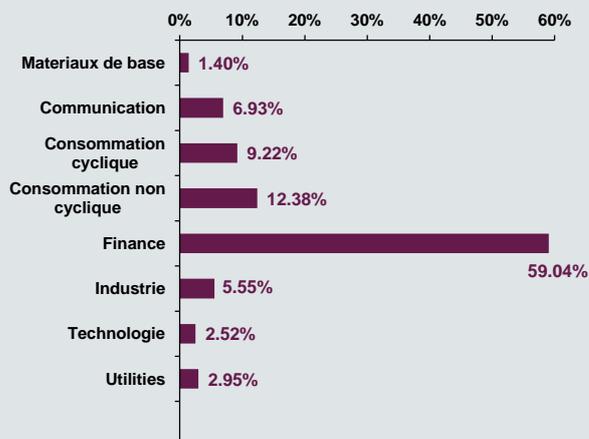
REPARTITION PAR MATURITE



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

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. Il contient des opinions et des données statistiques considérées légitimes et correctes le jour de leur publication conformément à l'environnement économique et financier en place à cette date. Le présent document ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription, ni une sollicitation d'achat de quelconque instrument financier et ne doit en aucun cas servir de base, en tout ou en partie, pour quelconque contrat ou engagement que ce soit.

Ces informations sont communiquées sans connaissance de la situation spécifique de l'investisseur. Avant toute souscription, les investisseurs devraient vérifier dans quels pays le ou les instruments financiers visés dans le présent document sont enregistrés et autorisés à la vente au public. En particulier, les instruments financiers ne peuvent être offerts ou vendus publiquement aux États-Unis. Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire de lire attentivement la version la plus récente du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) approuvés par l'autorité compétente, disponible auprès du site web. Les investisseurs sont également invités à consulter les rapports financiers les plus récents, également disponibles sur le site web. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans les instruments financiers. 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. Leur valeur est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. En particulier, la valeur d'un investissement peut varier en fonction des fluctuations des taux de change. Les chiffres de performance sont communiqués après déduction des commissions de gestion et sont calculés sur la base de rendements globaux. Ils s'entendent facteur temporel, dividendes nets et intérêts réinvestis compris, mais n'incluent ni les taxes ou frais de souscription ou de rachat, ni les commissions ou taxes de change. Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir.

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