



Description générale du fonds

Caractéristiques du fonds

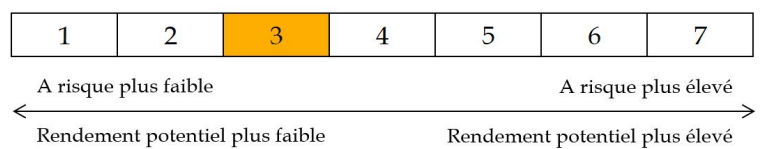
Valeur de la part	680,51€
Actif Net	13 634 371,69€
Code ISIN	FR0007391537
Date de création	18/10/1984
Devise	Euro
Indice de référence	Markit iBoxx™ € Corporates
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellés en euro
Forme juridique	FCP
Régime Fiscal	Capitalisation
Société de gestion	WARGNY BBR
Dépositaire	Rothschild Martin Maurel
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Commissaire au compte	KPMG
Valorisation	Quotidienne
Centralisation des ordres	Tous les jours à 12h
Commissions d'entrée / de sortie	1% maximum / 1% maximum
Frais de gestion	1% maximum
Commissions de sur-performance	Néant

Stratégie d'investissement

Oblival est un fonds nourricier investi en actions MF du compartiment de sicav R-Co Conviction Crédit Euro, fonds géré par Rothschild & Co Asset Management Europe. Le compartiment R-Co Conviction Crédit Euro est principalement investi en obligations d'entreprises privées, de qualité équivalente à « Investment grade ». Son objectif de gestion est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice Markit iBoxx™ € Corporates.

Horizon de placement recommandé	Supérieur à 3 ans
Eligible au PEA	Non

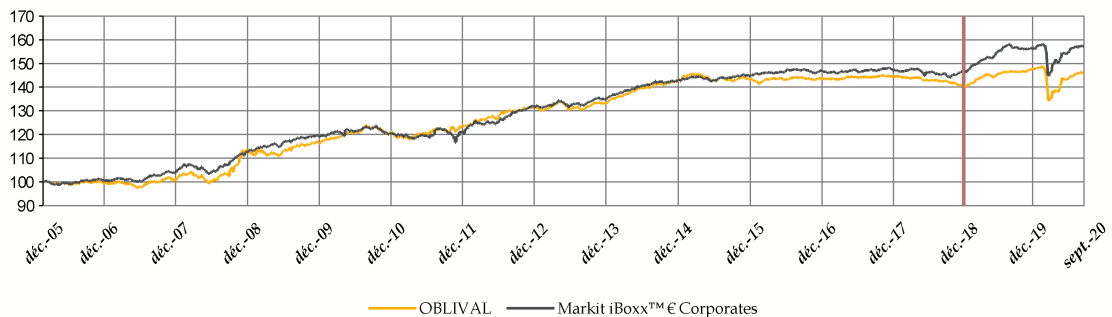
Niveau de risque



Performances et indicateurs de risque

Historique de la performance *

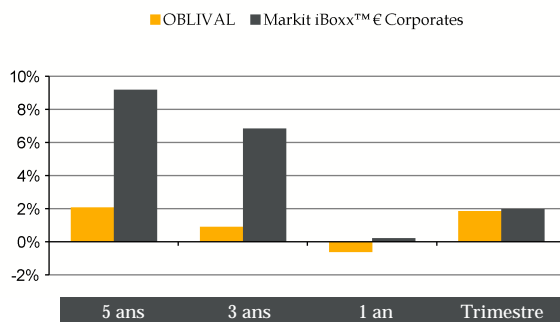
Evolution de la valeur liquidative (base 100 au 30/12/2005)



* Transformation du fonds en fonds nourricier et changement d'indice le 28/12/2018. L'ancien indice était l'EMTS 3-5 ans.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
OBLIVAL	2,23%	6,68%	1,05%	7,25%	0,49%	0,14%	0,49%	-2,66%	4,96%	-1,26%
Markit iB.	0,75%	8,66%	2,32%	5,93%	1,39%	1,46%	0,14%	-0,22%	6,29%	0,74%

Performance cumulée



	5 ans	3 ans	1 an	Trimestre
OBLIVAL	2,09%	0,91%	-0,59%	1,86%
Markit iB.	9,19%	6,85%	0,23%	1,98%

Analyse du risque et de la sur-performance

	OBLIVAL	Markit iB.
Volatilité Historique	3,38%	3,18%
Volatilité hebdomadaire annualisée sur 5 ans courants		
Bêta	0,90	-
Indicateur de la corrélation des variations du fonds avec celles de l'indice sur 5 ans courants		
Ratio de Sharpe	0,23	0,67
Rapport entre la performance et le risque absolu		
Ratio d'information	-0,77	-
Rapport entre la sur-performance et l'écart pris par rapport à l'indice		
Tracking Error	1,76%	-
Tracking Error annualisé sur 5 ans courants		

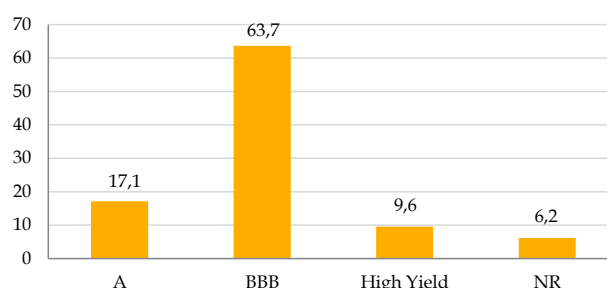
Analyse de portefeuille du fonds maître R-Co Conviction Crédit Euro au 30/09/2020

Décomposition de la sensibilité par maturité (%)

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	11,8	0,11
1-3 ans	36,5	0,77
3-5 ans	28,5	1,01
5-7 ans	14,6	0,79
7-10 ans	7,7	0,61
> 10 ans	0,8	0,07
Cash	0,0	0,00
TOTAL	100	3,37

Les Futures sur obligations sont pris en compte dans la répartition par maturité de la sensibilité.

Répartition par notation hors liquidités et fonds (%)



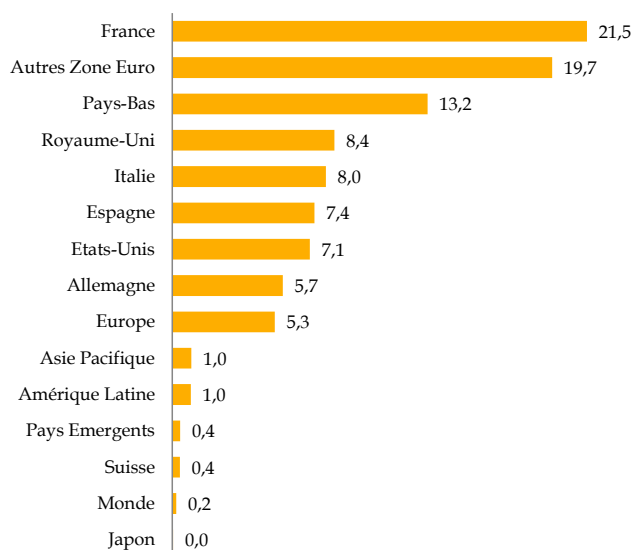
Principales positions taux à la fin du mois

Libellé	% Actif	Pays	Secteur
Banco De Sabadell Sa 07/8 03/05/23	1,2%	Espagne	Banque
Unione Di Banche Italian 1 07/22/22	1,2%	Italie	Banque
Landsbankinn Hf 1 05/30/23	1,1%	Islande	Banque
Standard Industries Inc 2 1/4 11/21/26	1,0%	Etats-Unis	Construction
Bevco Lux Sarl 1 3/4 02/09/23	1,0%	Luxembourg	Services financiers
Ald Sa 0 7/8 07/18/22	1,0%	France	Biens industriels
Caisse Nat Reassurance 6 01/23/27	1,0%	France	Assurance
Snam Spa Float 08/02/24	0,9%	Italie	Services publics
Altareit Sca 2 7/8 07/02/25	0,9%	France	Services financiers
Aib Group Plc 2 7/8 05/30/31	0,9%	Irlande	Banque

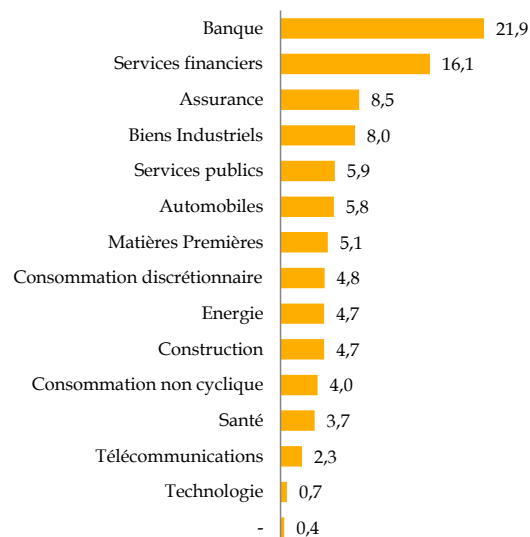
Contribution à la performance brute par type de dette sur le mois (%)

Type de dette	Poids Moyen	Contribution
Corporate Senior	44,58%	0,05%
Financières Senior - Covered	28,51%	0,07%
Financières T2	13,44%	-0,02%
Corporate Hybride	5,72%	-0,01%
Financières T1	4,29%	-0,01%
OPC Obligataire	2,80%	0,00%
Liquidités + Dérivés	0,63%	0,00%
Obligations diversifiés	0,02%	0,01%
Actions	0,01%	0,00%
Total	100%	0,08%

Répartition par principales zones géographiques (%)



Répartition par secteurs (%)



Source : Rothschild & Co Asset Management Europe