



## Description générale du fonds

### Caractéristiques du fonds

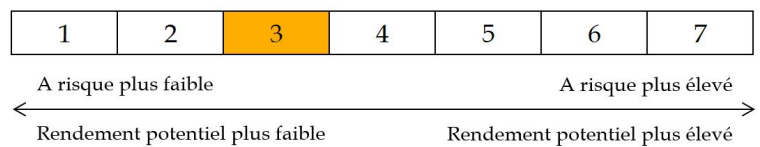
Valeur de la part	618,99€
Actif Net	12 431 492,18€
Code ISIN	FR0007391537
Date de création	18/10/1984
Devise	Euro
Indice de référence	Markit iBoxx™ € Corporates
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellés en euro
Forme juridique	FCP
Régime Fiscal	Capitalisation
Société de gestion	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

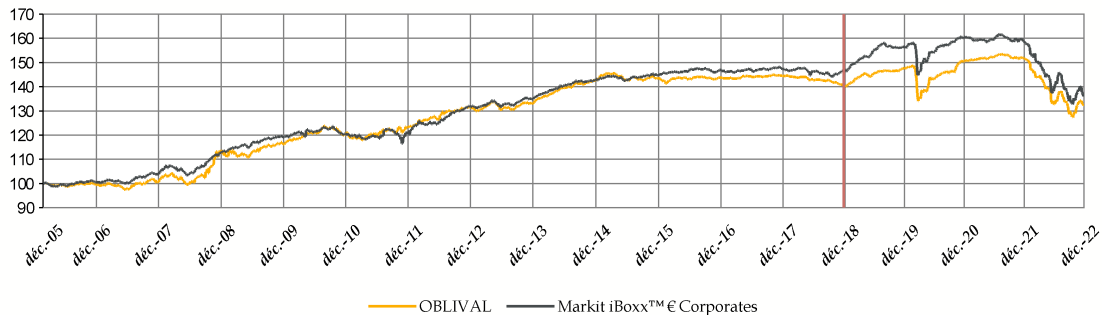
### Niveau de risque (SRRI DICI)



## Performances et indicateurs de risque

### Historique de la performance \*

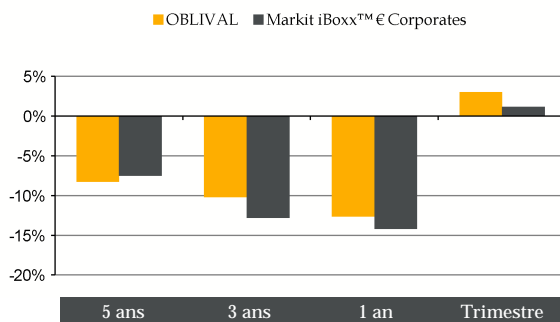
Evolution de la valeur liquidative (base 100 au 30/12/2005)



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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
OBLIVAL	1,05%	7,25%	0,49%	0,14%	0,49%	-2,66%	4,96%	2,00%	0,80%	-12,64%
Markit iBoxx™ (EUR) Corporates *	2,32%	5,93%	1,39%	1,46%	0,14%	-0,22%	6,29%	2,73%	-1,08%	-14,17%

### Performance cumulée\*\*



	5 ans	3 ans	1 an	Trimestre
OBLIVAL	-8,24%	-10,18%	-12,64%	3,01%
Markit iB.	-7,50%	-12,78%	-14,17%	1,17%

### Analyse du risque et de la sur-performance\*\*

	OBLIVAL	Markit iBo.
Volatilité Historique	4,50%	4,80%
Volatilité hebdomadaire annualisée sur 5 ans courants		
Bêta	0,81	-
Indicateur de la corrélation des variations du fonds avec celles de l'indice sur 5 ans courants		
Ratio de Sharpe	-0,30	-0,25
Rapport entre la performance et le risque absolu		
Ratio d'information	-0,06	-
Rapport entre la sur-performance et l'écart pris par rapport à l'indice		
Tracking Error	2,46%	-
Tracking Error annualisé sur 5 ans courants		

\*\* Les performances cumulées et l'analyse du risque et de sur performance concernant l'indice ont été calculées à partir de l'indice EMTS 3-5 ans jusqu'au 28/12/2018 en clôture et sont dorénavant calculées à partir de l'indice Markit iBoxx Corporates (EUR)

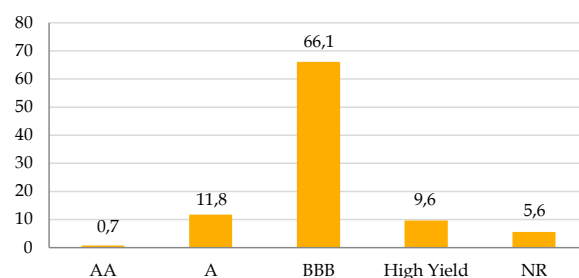
## Analyse de portefeuille du fonds maître R-Co Conviction Crédit Euro au 30/12/2022

### Décomposition de la sensibilité par maturité (%)

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	11,3	0,08
1-3 ans	26,8	0,55
3-5 ans	38,2	1,37
5-7 ans	17,4	0,90
7-10 ans	5,2	0,36
> 10 ans	1,0	0,06
Cash	0,1	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>3,32</b>

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

### Répartition par notation hors liquidités et fonds (%)



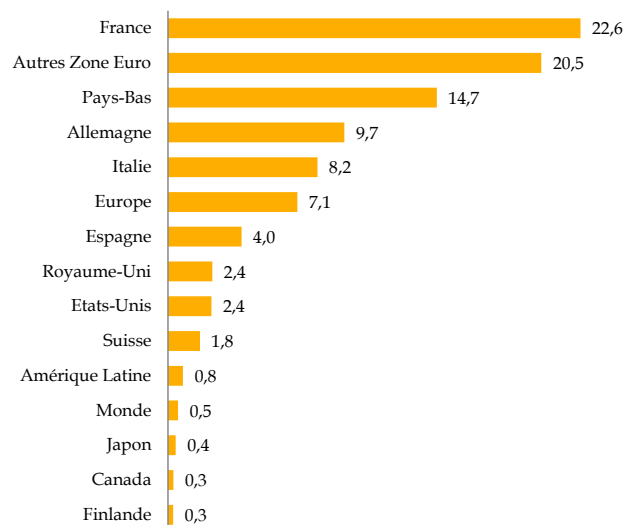
### Principales positions taux à la fin du mois

Libellé	% Actif	Pays	Secteur
Intesa Sanpaolo Spa 1 11/19/26	1,4%	Italie	Banque
Wintershall Dea Finance 0.84 09/25/25	1,3%	Pays-Bas	Energie
Erste&steiermar 0 3/4 07/06/28	1,2%	Europe	Banque
Deut Pfandbriefbank Ag 4 3/8 08/28/26	1,2%	Allemagne	Banque
Unibail-rodamco-westfld 2 1/8 PERP	1,1%	France	Services financiers

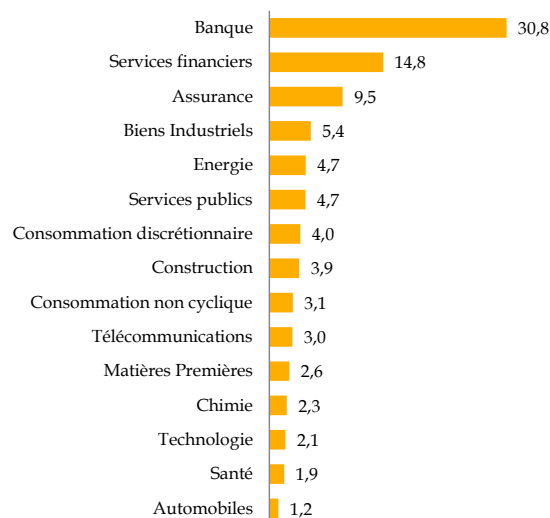
### Contribution à la performance brute par type de dette sur le mois (%)

Type de dette	Poids Moyen	Contribution
Financières Senior - Covered	31,90%	-0,32%
Corporate Senior	31,70%	-0,26%
Financières T2	14,70%	-0,18%
Financières T1	8,50%	-0,04%
Corporate Hybride	7,50%	-0,08%
Liquidités + Dérivés	3,40%	0,00%
OPC Obligataire	1,90%	0,00%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>-0,89%</b>

### Répartition par principales zones géographiques (%)



### Répartition par secteurs (%)



Source : Rothschild & Co Asset Management Europe

Source : Wargny-BBR, Caceis, Bloomberg, Rothschild & Co Asset Management Europe. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées sont nettes de frais de gestion. Ce FCP présente un risque de perte en capital et ne garantit aucun rendement ou performance. Avant toute souscription, il est nécessaire de consulter le DICI et le prospectus du FCP disponibles sur [www.wargnybbr.com](http://www.wargnybbr.com)