



Description générale du fonds

Caractéristiques du fonds

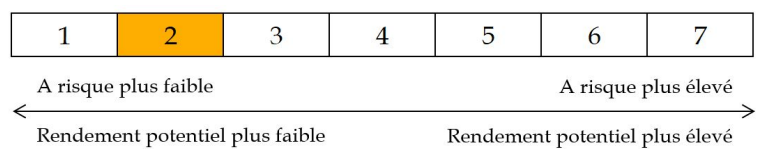
Valeur de la part	702,38€
Actif Net	18 722 788,95€
Code ISIN	FR0007391537
Date de création	18/10/1984
Devise	Euro
Indice de référence	Markit iBoxx™ € Corporates
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellés en euro
Forme juridique	FCP
Régime Fiscal	Capitalisation
Société de gestion	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

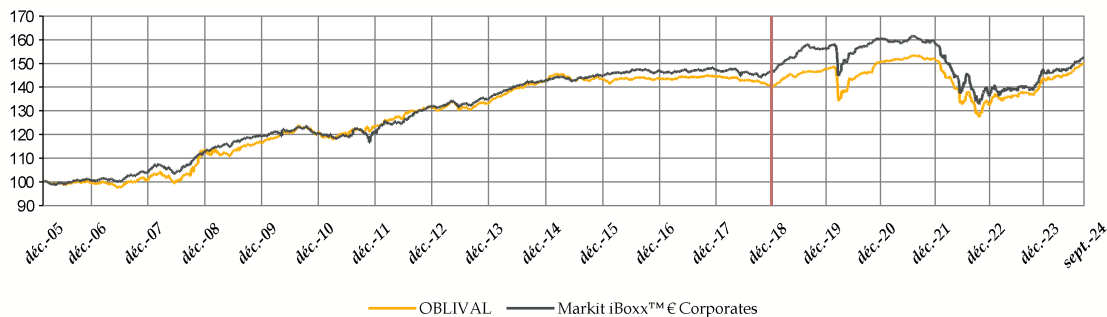
Niveau de risque (SRI PRIIPS)



Performances et indicateurs de risque

Historique de la performance *

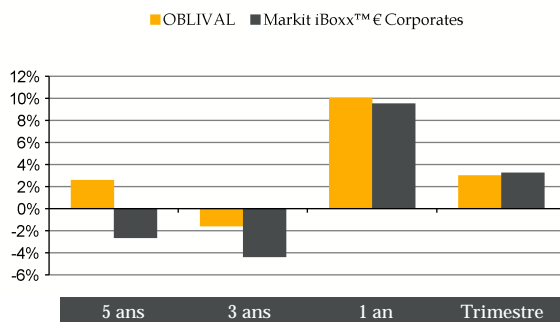
Evolution de la valeur liquidative (base 100 au 30/12/2005)



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

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
OBLIVAL	0,49%	0,14%	0,49%	-2,66%	4,96%	2,00%	0,80%	-12,64%	8,64%	4,45%
Markit iBoxx™ (EUR) Corporates *	1,39%	1,46%	0,14%	-0,22%	6,29%	2,73%	-1,08%	-14,17%	8,19%	3,72%

Performance cumulée**



	5 ans	3 ans	1 an	Trimestre
OBLIVAL	2,60%	-1,57%	10,10%	3,05%
Markit iB.	-2,62%	-4,34%	9,54%	3,27%

Analyse du risque et de la sur-performance**

	OBLIVAL	Markit iBo.
Volatilité Historique	4,76%	4,88%
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	-0,12	-0,33
Rapport entre la performance et le risque absolu		
Ratio d'information	0,38	-
Rapport entre la sur-performance et l'écart pris par rapport à l'indice		
Tracking Error	2,82%	-
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)

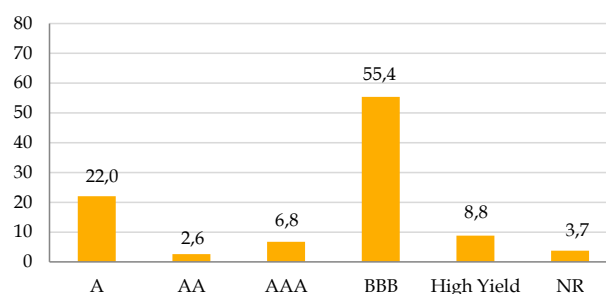
Analyse de portefeuille du fonds maître R-Co Conviction Crédit Euro au 28/06/2024

Décomposition de la sensibilité par maturité (%)

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	8,4	0,06
1-3 ans	24,5	0,51
3-5 ans	32,7	1,39
5-7 ans	23,0	1,16
7-10 ans	10,7	0,77
> 10 ans	1,6	0,13
Cash	-0,8	0,00
TOTAL	100	4,02

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

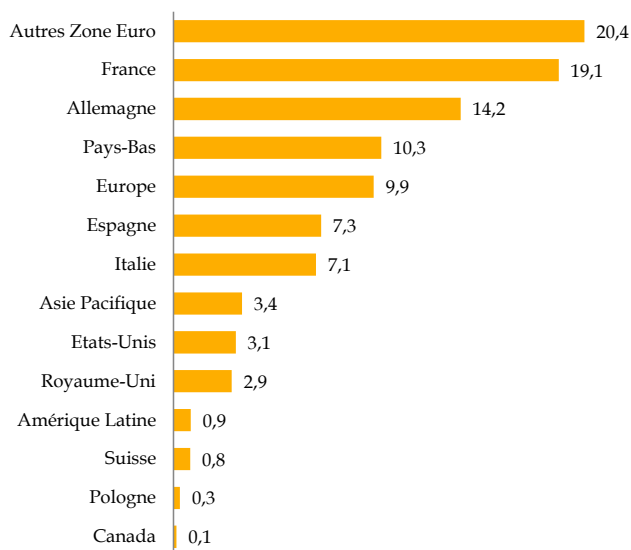
Répartition par notation hors liquidités et fonds (%)



Principales positions taux à la fin du mois

Libellé	% Actif	Pays	Secteur
Bundesrepub. Deutschland 0 08/15/29	6,4%	Allemagne	Etat
Avinor As 3 1/2 05/29/34	1,3%	Norvège	Construction
Nykredit Realkredit As 4 5/8 01/19/29	1,0%	Europe	Banque
Banco Santander Sa 7 PERP	1,0%	Espagne	Banque
Australia Pacific Airpor 4 06/07/34	1,0%	Asie Pacifique	Construction
Otp Bank Nyrt 5 01/31/29	0,9%	Europe	Banque
Airbus Se 1 3/8 05/13/31	0,9%	Pays-Bas	Biens Industriels
Electrolux Ab 4 1/2 09/29/28	0,9%	Suède	Consommation non cyclique
Nestle Finance Intl Ltd 3 3/4 03/13/33	0,9%	Luxembourg	Consommation non cyclique

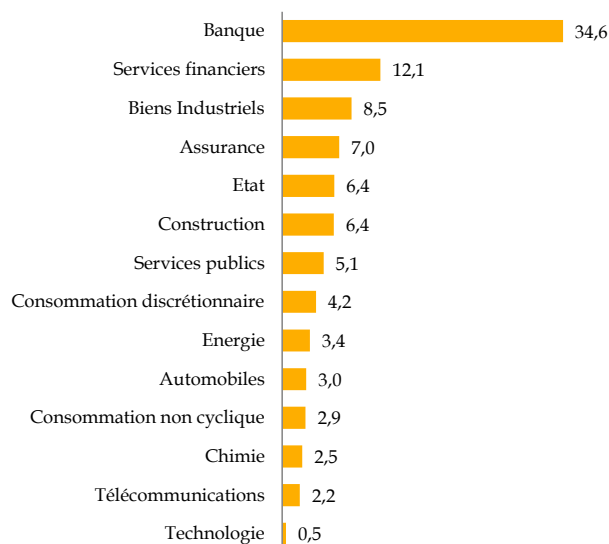
Répartition par principales zones géographiques (%)



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

Type de dette	Poids Moyen	Contribution
Corporate Senior	34,80%	0,31%
Financières Senior - Covered	32,40%	0,23%
Financières T2	13,90%	0,04%
Financières T1	8,20%	-0,01%
Etat	7,60%	0,09%
Corporate Hybride	2,40%	0,02%
OPC Obligataire	0,50%	0,00%
Liquidités + dérivés	0,20%	0,14%
Total	100%	0,80%

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 DIC et le prospectus du FCP disponibles sur www.wargnybbr.com