



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 128.28 €

Actif net fonds : 7.36M€

## Horizon de placement

1 ans	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
-------	-------	-------	-------	-------

## Profil de risque et de rendement

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

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro

Type de part : Part R

Date de création : 21/11/2011

Indice à titre de comparaison : OAT 4.25% 25/10/18

Ancien indice jusqu'au 14/11/14 : OAT avril 2016

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Capital, taux, crédit, contrepartie, actions

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 5

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR001111137

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/09/2017 : 0.57%

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Anrieta CHUPRENSKA

Commercialisateur : La Française AM

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com)  
Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds, de classification « Obligations et autres titres de créances libellés en euro » est de surperformer l'OAT 4.25% octobre 2018 sur un horizon de 4 ans renouvelables, avec la possibilité de s'adapter avant l'échéance si la majorité de l'objectif de rendement a été atteint et si de nouvelles opportunités de marché sont disponibles.

## Performances nettes en EUR

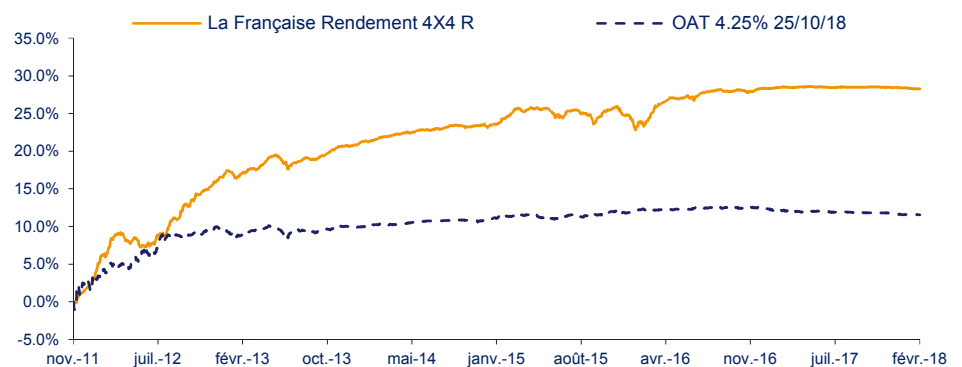
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.05%	-0.16%	-0.14%	-0.18%	2.16%	9.48%	28.28%
Indice à titre de comparaison	-0.02%	-0.21%	-0.09%	-0.51%	0.04%	2.11%	11.55%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.18%	0.71%	1.83%	4.05%
Indice à titre de comparaison	-0.51%	0.01%	0.42%	1.76%

\* Création le 21/11/11

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

Sensibilité taux	0.40		
Rendement à maturité moyen*	-0.28%		
Spread moyen (vs swap)*	18 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	0.15%	1.30%	1.19%
Volatilité indice	0.32%	0.63%	0.72%
Ratio de sharpe	0.95	0.76	1.65

\*Sur les titres en portefeuille, en devise locale et brut de frais

## Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	9.74% (du 01/03/13 au 04/05/17)
Max. Drawdown	-2.47% (du 02/12/15 au 20/01/16)
Recouvrement	54 jours (le 14/03/16)
Meilleur mois	1.50% (mars-16)
Moins bon mois	-1.19% (sept-15)
% Mois >0	65.00%
% Mois surperf.	68.33%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	-0.09	-0.05											-0.14
	Indice	-0.08	-0.02											-0.09
2017	Fonds	0.04	0.10	-0.03	0.09	-0.03	-0.07	0.05	-0.02	0.00	0.04	-0.05	-0.02	0.10
	Indice	-0.28	-0.06	-0.15	0.10	-0.01	-0.12	0.00	-0.03	-0.03	-0.01	-0.04	-0.12	-0.75
2016	Fonds	-0.75	0.49	1.50	0.58	-0.02	0.00	0.65	0.22	-0.23	0.20	-0.15	0.31	2.81
	Indice	0.36	0.07	-0.05	-0.06	0.06	0.20	-0.01	-0.02	0.11	-0.14	0.10	-0.02	0.59
2015	Fonds	0.63	0.98	-0.14	0.22	-0.02	-0.94	0.76	-0.26	-1.19	1.36	0.49	-0.85	1.01
	Indice	0.19	0.18	0.05	-0.19	0.09	-0.22	0.31	-0.27	0.22	0.26	0.23	-0.17	0.68
2014	Fonds	0.35	0.37	0.19	0.30	0.13	0.20	0.16	0.15	0.16	-0.11	0.22	0.03	2.18
	Indice	0.33	-0.06	0.02	0.03	0.21	0.13	0.04	0.07	0.06	-0.03	-0.07	0.30	1.03



## Structure du portefeuille

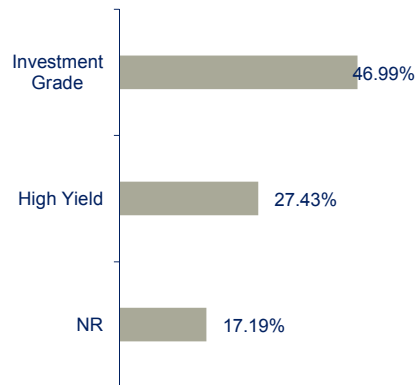
En % actif net



- Obligations taux fixe : 82.24%
- Obligations taux variable : 7.78%
- OPCVM monétaires : 7.67%
- Obligations convertibles : 1.58%
- Liquidités : 0.72%

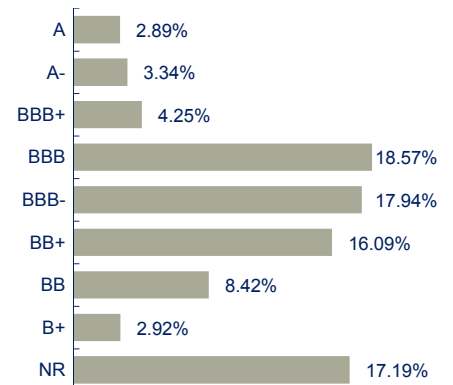
## Stratégie d'investissements

En % actif net



## Répartition par note émetteur\*

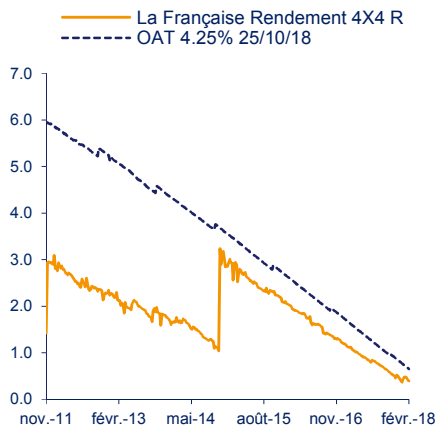
En % actif net



Notation moyenne : **BB+**  
Maturité moyenne : **0.5 ans**

## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 0.40



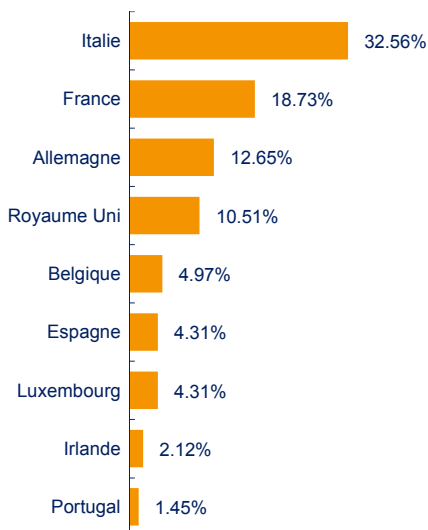
## Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Financières	-0.02%	20 bp	0.33	25.39%
Matières Premières	-0.23%	58 bp	0.28	8.41%
Consommations Cycliques	-0.80%	16 bp	0.18	20.33%
Industrie	-0.12%	16 bp	0.50	12.68%
Services Publics	-0.14%	6 bp	0.76	2.72%
Consommations non-cycliques	-0.25%	2 bp	0.67	11.33%
Communications	-0.01%	4 bp	0.79	3.61%
Etat Zone Euro	-0.41%	0 bp	0.63	7.14%

## Répartition par pays

En % actif net



## Répartition par maturité

Maturité	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
0-1 an	-0.27%	14 bp	0.42	90.02%
1-3 ans	-1.60%	210 bp	0.12	1.58%

\*correspond au rating le plus récent entre S&P et Moody's