



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 94.92 €

Actif net Part : 37.76M€

Actif net fonds : 475.19M€

Horizon de placement

Échéance le 31/12/2025

Profil de risque et de rendement

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

Caractéristiques

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Type de part : Part D

Date de création : 30/08/2017

Date d'échéance : 31/12/2025

Affectation des sommes distribuables : Revenus : Distribution ; Plus-values : Capitalisation

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, taux, crédit, défaut, high yield, émergents, convertibles, subordonnées, change, produits dérivés, conflits d'intérêts

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 8 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013272739

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/08/2017 : 1.33%

Centralisation des ordres : J à 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 : Akram GHARBI - Thibault CHRAPATY - Jaafar IBARAGHEN - Gabriel CRABOS

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créances internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2025, sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2025. La rentabilité éventuelle du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit.

Performances nettes en EUR

Performances calculées coupons réinvestis

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.

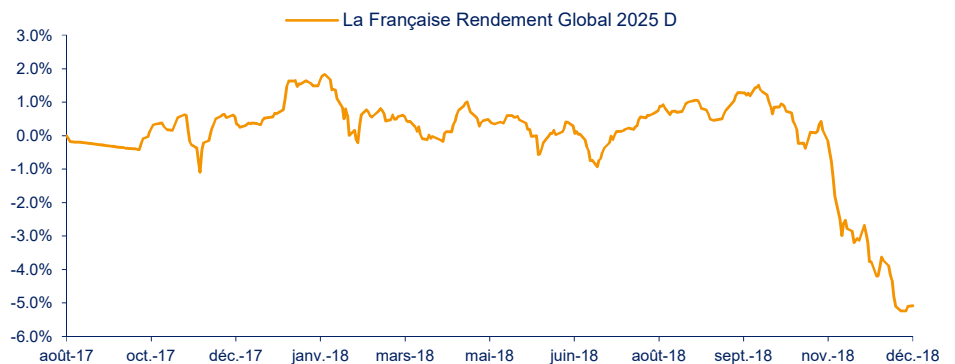
Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-2.01%	-6.20%	-5.70%	-5.70%	-	-	-5.08%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-5.67%	-	-	-3.82%

* Création le 30/08/17

Evolution de la performance nette depuis la création

Performances calculées coupons réinvestis



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	3.78		
Rendement à maturité moyen*	8.25%		
Rendement au pire moyen*	8.25%		
Spread moyen (vs swap)*	753 pb		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3.84%	-	-
Ratio de sharpe	-1.40	-	-

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

Analyse des rendements

Depuis la création	
Gain maximum	2.95% (du 15/11/17 au 26/01/18)
Max. Drawdown	-6.94% (du 26/01/18 au 27/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.35% (juil-18)
Moins bon mois	-2.91% (nov-18)
% Mois >0	47.06%
% Mois surperf.	-

Historique des performances nettes mensuelles en %

Performances calculées coupons réinvestis

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018 Fonds	0.72	-0.62	-0.76	0.50	-0.85	-0.36	1.35	0.20	0.38	-1.40	-2.91	-2.01	-5.70
2017 Fonds								-0.09	-0.26	0.62	0.27	0.12	0.66

Document à destination des clients 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

Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas
Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique
Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Structure du portefeuille

En % actif net



- Obligations taux fixe : 89.36%
- Obligations taux variable : 5.11%
- OPCVM monétaires : 4.51%
- Liquidités : 1.02%

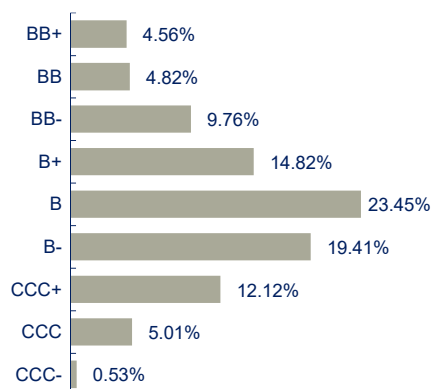
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	8.23%	795 bp	3.99	88.56%
Crédit Europe	7.99%	774 bp	3.77	60.11%
Crédit US	8.71%	839 bp	4.45	28.45%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	8.62%	839 bp	4.05	5.91%
Crédit	8.61%	840 bp	3.94	2.79%
Souverains	8.64%	837 bp	4.16	3.12%

Répartition par rating*

En % actif net



Notation moyenne : B

Maturité moyenne : 5.4 ans

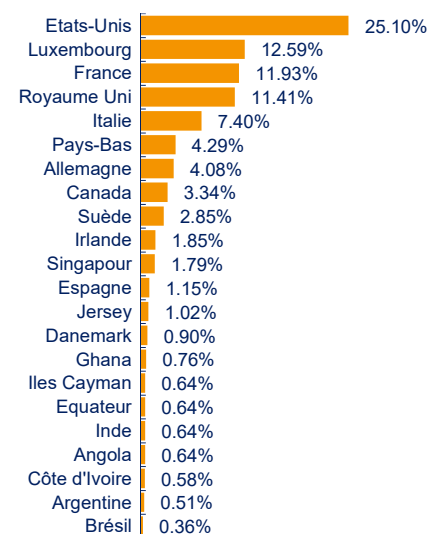
Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Consommations non-cycliques	7.59%	730 bp	4.45	19.81%
Energie	9.58%	932 bp	4.07	13.24%
Consommations Cycliques	9.13%	878 bp	3.34	13.91%
Industrie	9.64%	940 bp	3.76	11.45%
Communications	6.95%	669 bp	4.21	12.12%
Financières	6.80%	655 bp	3.71	11.33%
Matières Premières	7.67%	740 bp	3.99	5.81%
Etat hors OCDE	8.64%	837 bp	4.16	3.12%
Technologie	8.90%	860 bp	4.47	2.44%
Diversifiés	13.96%	1398 bp	2.70	0.42%
Services Publics	5.29%	488 bp	5.41	0.81%

Répartition par pays

En % actif net



Répartition géographique

Hors OPCVM

Région	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Euro Nord	8.32%	803 bp	3.87	34.74%
Euro Sud	5.84%	558 bp	3.23	8.55%
Europe du nord	8.42%	823 bp	3.86	16.82%
Amérique du Nord	8.71%	839 bp	4.45	28.45%
Amérique du Sud	9.75%	959 bp	3.67	1.51%
Asie	8.73%	850 bp	4.00	2.43%
Afrique	7.64%	732 bp	4.41	1.97%

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