



Conservateur Rendement 2022

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 995,98€

Actif sous gestion : 25,93M€

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2022

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Date de création : 29/05/2019

Indice à titre de comparaison : OAT 2.25% 25/10/2022

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Dédié à LE CONSERVATEUR

Risques principaux supportés : crédit, défaut, discrétionnaire, émergents, high yield, perte en capital, subordonnées, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013411287

Code Bloomberg : CONRE22 FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 1,000 EUR

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 5%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion : 0.87% (30/06/2022)

Frais courants : 0.94% (30/06/2022)

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Akram GHARBI, Gabriel CRABOS, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Victoire DUBRUJEAUD

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créance internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2022, sur la période de placement recommandée de 3 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2022.

PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

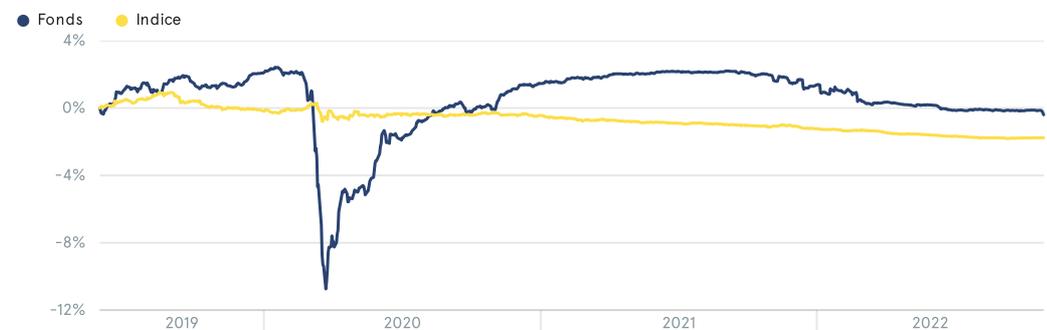
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,24%	-0,33%	-1,74%	-2,33%	-1,54%	-	-0,40%
Indice	0,01%	-0,01%	-0,55%	-0,63%	-1,86%	-	-1,76%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,52%	-	-0,12%
Indice	-0,63%	-	-0,52%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2022 Fonds	-0,33%	-0,53%	-0,14%	-0,15%	-0,01%	-0,32%	0,06%	-0,04%	-0,04%	-0,24%			-1,74%
2022 Indice	-0,07%	-0,04%	-0,12%	-0,10%	-0,05%	-0,09%	-0,07%	-0,02%	-0,01%	0,01%			-0,55%
2021 Fonds	0,05%	0,19%	0,19%	0,13%	0,01%	0,10%	-0,02%	0,02%	-0,06%	-0,12%	-0,53%	-0,07%	-0,09%
2021 Indice	-0,13%	-0,20%	0,01%	-0,06%	-0,03%	-0,06%	0,02%	-0,11%	-0,03%	-0,12%	0,06%	-0,14%	-0,79%
2020 Fonds	0,01%	-1,60%	-8,00%	2,95%	1,83%	1,31%	1,15%	0,76%	-0,20%	0,12%	1,20%	0,32%	-0,61%
2020 Indice	0,12%	0,18%	-0,43%	0,13%	-0,22%	0,04%	0,02%	-0,14%	0,05%	0,15%	-0,14%	-0,02%	-0,27%
2019 Fonds					-0,31%	1,26%	0,53%	0,16%	-0,17%	-0,32%	0,29%	0,62%	2,07%
2019 Indice					0,11%	0,30%	0,20%	0,31%	-0,49%	-0,32%	-0,10%	-0,17%	-0,17%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



INDICATEURS DE PERFORMANCE

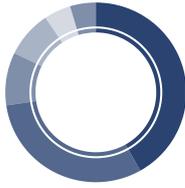
Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	
Volatilité fonds	1,09%	4,72%	-	Gain Maximum	14,50% (23/03/2020 -> 03/09/2021)
Ratio de Sharpe	-1,83	-0,02	-	Max. Drawdown	-12,86% (16/01/2020 -> 23/03/2020)
				Recouvrement	Non atteint



Conservateur Rendement 2022

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



■ Obligations taux fixe	41,84%
■ Titres monétaires	30,82%
■ Fonds monétaires	9,51%
■ Liquidités	8,42%
■ Obligations taux variable	4,81%
■ Obligations convertibles	4,60%

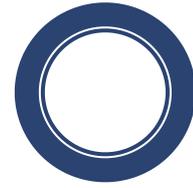
STRATÉGIES

En % actif

Govies Euro Core	30,82%
Govies Euro Périphériques	29,06%
Autres	17,93%
Crédit Europe	17,38%
Crédit US	4,81%

DEVISES

En % de la poche obligations



■ EUR	100,00%
-------	---------

PAYS

En % actif

Allemagne	30,82%
Espagne	29,06%
Etats-Unis	4,81%
France	4,71%
Royaume Uni	4,60%
Irlande	4,48%
Italie	3,59%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	0,10	Vie moyenne (ans)	0,09
Rendement à maturité	0,85%	Nombre de titres	7
Rendement au pire	0,85%	Nombre d'émetteurs	7
Spread moyen (vs swap en pb)	34	Notation moyenne émission	A-
Impact de la couverture devise	-1,13%	Notation moyenne émetteur	A
Coupon moyen	1,28%	% de titres callable	4,71%

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir ; e) rendement instantané brut ne tenant pas en compte les coûts de couverture.

L'impact de la couverture devise est une estimation du coût de couverture sur un an.

NOTATIONS ÉMISSIONS

En % actif

AAA	30,82%
BBB	32,65%
BB	18,60%

ÉCHÉANCES

En % de la poche obligations

2022	100,00%
------	---------

SECTEURS TAUX

En % actif

Etats	59,88%
Consommations Cycliques	9,41%
Financières	8,07%
Communications	4,71%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs taux	Notations émetteurs	Poids
Etat Allemand	Allemagne	Etats	AAA	30,82%
Etat Espagnol	Espagne	Etats	BBB+	29,06%
Ford Motors Credit Corp	Etats-Unis	Consommations Cycliques	BB	4,81%
Iliad Sa	France	Communications	BB	4,71%
International Airlines Group	Royaume Uni	Consommations Cycliques	BB	4,60%
Bank Of Ireland Group	Irlande	Financières	A-	4,48%
Unicredit Spa	Italie	Financières	BBB+	3,59%

Nombre d'émetteurs: 7

Poids des 10 premiers émetteurs: 82,07%



Conservateur Rendement 2022

AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document.

En fonction de la stratégie du fonds, des données dites « internes » peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Les données internes n'engagent pas la Société de Gestion qui demeure libre de les faire évoluer sans préavis dans les limites du prospectus qui seul fait foi. La Société de Gestion entend par « données internes » un ensemble d'éléments tels que : limites de gestion internes, analyses économiques, commentaires des gérants. Cette liste n'est pas limitative.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et financier, il ne peut être donné aucune assurance que le fonds présentera son objectif.

La documentation commerciale et réglementaire (dont le prospectus de chaque fonds) est disponible, en anglais, sur le site du Groupe La Française (www.la-francaise.com) et/ou sur simple demande auprès de votre interlocuteur financier habituel.

Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'"Autorité de Contrôle Prudentiel" (www.acp.banque-france.fr), sous la référence 18673 X.

Ce document est confidentiel, à usage strictement privé et destiné uniquement à l'information de la personne à laquelle il a été remis par le Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette présentation n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent payeur local : NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zurich

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

Notations émissions : correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux ratings établis par les agences de notation, et effectue sa propre analyse crédit. Les ratings sont déterminés au cas par cas sur la base d'une méthodologie interne, et sont susceptibles d'évolution.