



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 851.82 €

Actif net part : 0.29M€

Actif net fonds : 40.69M€

Actif net maître : 47.80M€

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 TC EUR

Date de création : 08/12/2017

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, discrétionnaire, perte en capital, crédit, contrepartie

Fourchette de sensibilité : entre -10 et 2

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013289485

Code Bloomberg : LFPPTCE FP Equity

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2019 : 0.60%

Centralisation des ordres : J avant 9H15

Règlement : J+2

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Fabien DE LA GASTINE

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le fonds de classification "Obligations et autres titres de créances libellés en euro" a pour objectif, au travers de son maître La Française LUX- Protectaux, d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 2 ans minimum, une performance positive dans un contexte de hausse des taux d'intérêts à 10 ans de la zone euro. Plus particulièrement, le fonds cherche à corréliser son rendement avec les taux d'intérêt long terme. La performance de La Française Protectaux sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais de gestion.

Performances nettes en EUR

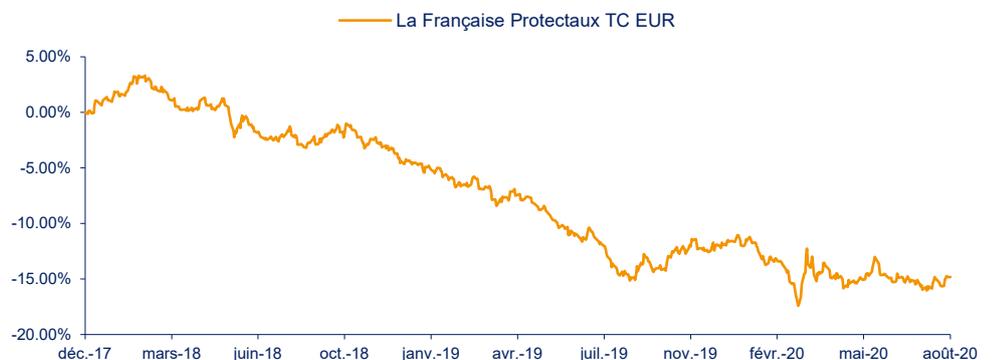
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulés	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	1.24%	-0.12%	-4.22%	0.14%	-	-	-14.82%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.14%	-	-	-5.70%

* Création le 08/12/17

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	-9.06		
Sensibilité taux brute*	0.51		
Maturité moyenne*	0.5 ans		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	6.54%	-	-
	0.00%	-	-
Ratio Sharpe	0.09	-	-

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	6.20% (du 09/03/20 au 19/03/20)
Max. Drawdown	-20.06% (du 08/02/18 au 09/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.57% (déc-19)
Moins bon mois	-3.00% (janv-20)
% Mois >0	42.42%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	-3.00	-1.74	0.87	-1.55	1.32	-0.53	-0.82	1.24					-4.22
2019	Fonds	-1.53	0.22	-2.49	0.65	-2.23	-1.49	-1.54	-2.90	1.06	1.52	0.32	1.57	-6.76
2018	Fonds	1.44	-0.37	-1.92	0.39	-2.49	-0.34	0.52	-1.19	1.11	-1.04	-0.89	-0.94	-5.65
2017	Fonds												1.09	1.09

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.la-francaise.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

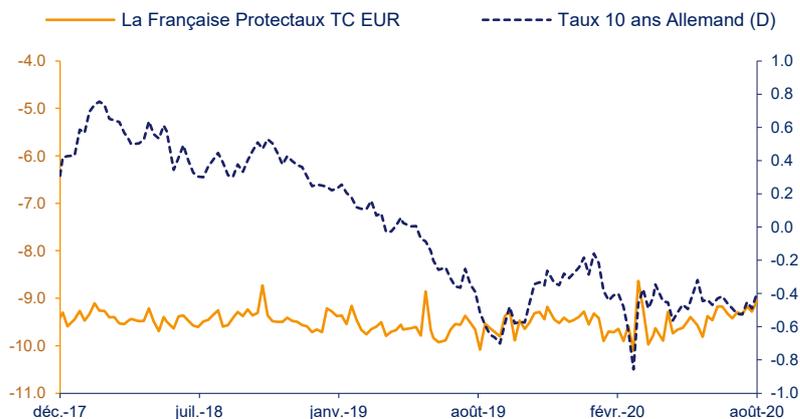
En % actif net



- Titres monétaires : 74.48%
- Obligations taux fixe : 16.25%
- OPCVM monétaires : 5.58%
- Liquidités : 3.69%

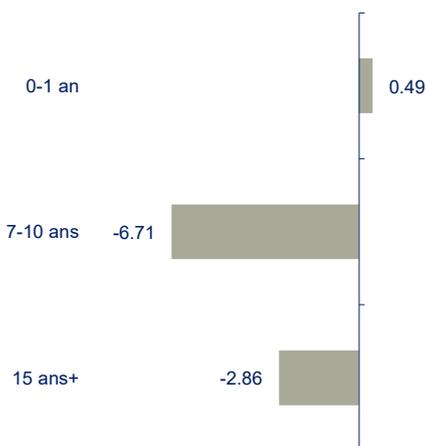
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : -9.06



Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



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