



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 006.26€

Actif net : 42.68M€

Actif net fonds : 47.27M€

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 : Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois LFP S&P CAPITAL IQ FUND

Date de création : 07/06/2013

Indice de référence : Euribor 3 mois + 1%

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Risques supportés : perte en capital, discrétionnaire, crédit, taux, contrepartie, change résiduel, émergents

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0928534386

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 0.5%

Frais de gestion variables : 20% de tout rendement excédentaire par rapport à l'Euribor 3 mois + 1%

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+3

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Guillaume FRADIN

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est d'obtenir, sur la période d'investissement recommandée, une performance supérieure à l'Euribor à 3 mois +1 %.

Le Fonds investit dans des produits du marché monétaire et des titres de créance (obligations d'entreprises, obligations senior ou subordonnées, obligations à taux fixe ou variable, obligations convertibles, titres de créance négociables, certificats de dépôt, etc.).

Performances nettes en Euro

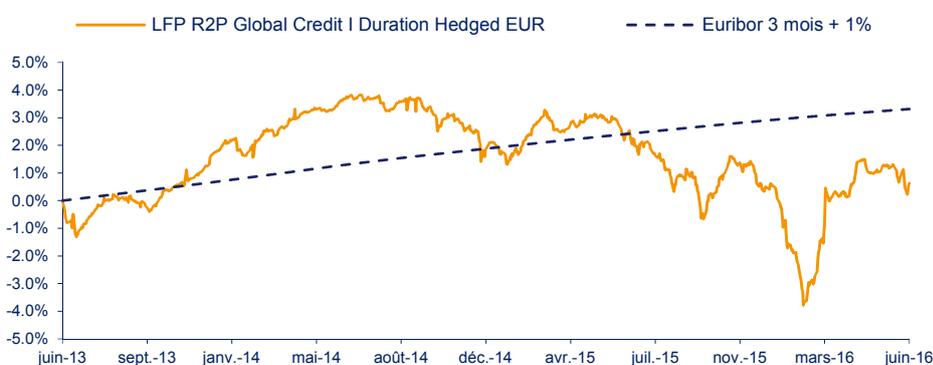
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.66%	0.44%	0.07%	-1.38%	1.76%	-	0.63%
Indice de référence	0.06%	0.18%	0.39%	0.86%	3.24%	-	3.31%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.38%	0.58%	-	0.20%
Indice de référence	0.86%	1.07%	-	1.07%

* Date début de performance 01/10/12

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	-0.16		
Rendement à maturité moyen*	2.93%		
Spread moyen (vs swap)*	206 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3.95%	2.69%	-
Ratio de sharpe	-0.46	0.21	-

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

Depuis la création	
Gain maximum	5.49% (du 11/02/16 au 02/05/16)
Max. Drawdown	-7.32% (du 07/07/14 au 11/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.82% (mars-16)
Moins bon mois	-2.44% (janv-16)
% Mois >0	45.95%
% Mois surperf.	40.54%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	Fonds	-2.44	-0.68	2.82	1.30	-0.18	-0.66							0.07
	Indice	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06							0.39
2015	Fonds	-0.34	1.20	-0.35	0.42	-0.13	-0.77	-0.43	-0.66	-1.47	1.56	0.36	-0.79	-1.43
	Indice	0.09	0.08	0.09	0.08	0.08	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.98
2014	Fonds	-0.17	0.86	0.18	0.50	0.06	0.41	0.02	-0.14	-0.28	-0.23	-0.50	-0.53	0.19
	Indice	0.11	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	0.10	0.09	0.10	0.09	0.08	0.10	1.21
2013	Fonds						-1.12	1.07	0.17	-0.50	0.88	0.40	0.93	1.82
	Indice						0.07	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.11	0.70

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
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



- Dettes Sénior : 83.80%
- Obligations Subordonnées : 9.50%
- Liquidités : 3.49%
- CoCos : 3.22%

Analyse par secteur de la sensibilité spread

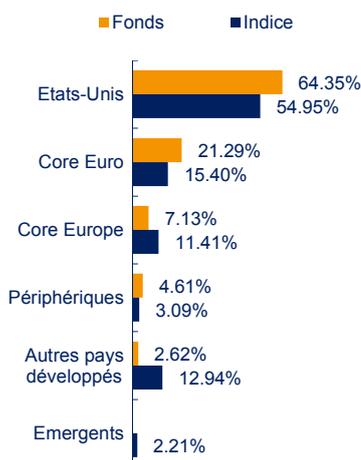
La sensibilité spread est exprimée pour une variation de 50% des spreads

	USD		GBP		EUR		Total**	
	Fonds	Relatif*	Fonds	Relatif*	Fonds	Relatif*	Fonds	Relatif*
Communications	0.70	+0.14	-	-0.05	0.23	+0.14	0.93	+0.21
Consommations Cycliques	0.31	+0.03	0.00	-0.02	0.08	+0.02	0.39	+0.03
Consommations non-cycliques	0.55	-0.06	-	-0.03	0.09	-0.01	0.64	-0.11
Energie	0.58	-0.01	-	-0.02	0.03	-0.04	0.61	-0.10
Financières	1.39	+0.17	0.16	-0.03	0.57	+0.18	2.14	+0.25
Industrie	0.41	+0.09	-	-0.03	0.06	-0.01	0.47	+0.04
Matières Premières	0.25	-0.01	-	-0.01	0.03	+0.00	0.28	-0.01
Services Publics	0.32	-0.00	0.04	-0.03	-	-0.04	0.36	-0.08
Technologie	0.30	+0.04	-	-0.00	-	-0.01	0.30	+0.02
Etat	-0.00	-0.00	-	-	-	-	-0.00	-0.00
Total	4.81	+0.40	0.20	-0.22	1.09	+0.24	6.13	+0.26

** Y compris les autres devises

Répartition par zone géographique

En % poche taux

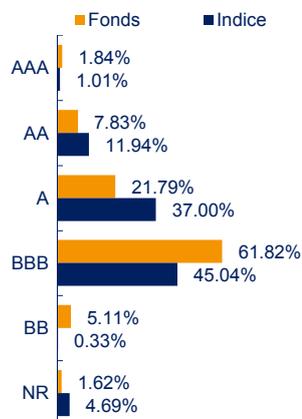


Principales lignes

Libellé	Rating	Secteur / Zone géographique	% actif
Etat Usa 0.63 % 15/11/2016	AA+	Etat OCDE / Etats-Unis	2.10%
Wells Fargo 3.900 % 01/05/2045	A	Financières / Etats-Unis	1.21%
Johnson & Johnson 5.95 % 15/08/2037	AAA	Consommations non-cycliques / Etats-Unis	1.15%
Prudential Financial 5.700 % 14/12/2036	A	Financières / Etats-Unis	1.14%
Reynolds American Inc 4.85 % 15/09/2023	BBB	Consommations non-cycliques / Etats-Unis	1.10%
RPM INTERNATIONAL INC 6.13 % 15/10/2015	BBB	Matières Premières / Etats-Unis	1.07%
Comcast Corp 6.500 % 15/11/2035	A-	Communications / Etats-Unis	1.07%
AT&T Inc 6.300 % 15/01/2038	BBB+	Communications / Etats-Unis	1.06%
Bio Rad Labs 4.88 % 15/12/2020	BBB	Consommations non-cycliques / Etats-Unis	1.06%
Rci Banque 6.00 % 18/10/2016	BBB	Financières / Core Euro	1.04%

Répartition par rating S&P

En % poche taux



Notation moyenne du fonds : BBB

Notation moyenne de l'indice : BBB+



INFORMATIONS IMPORTANTES

S&P Capital IQ est une marque commerciale utilisée par McGraw-Hill Financial Research Europe Limited (« MHFRE »). MHFRE est autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority, FRN 539851. Le contenu Risk-to-Price™ (« R2P ») est fourni par Standard & Poor's Securities Evaluations, Inc. (« SPSE »). SPSE fait partie intégrante de S&P Capital IQ et est un conseiller en investissement agréé aux États-Unis, également société affiliée de MHFRE (collectivement « S&P »).

Standard & Poor's®, S&P Capital IQ™, S&P et R2P sont des marques commerciales de Standard & Poor's Financial Services LLC (« Standard & Poor's ») utilisées sous licence par La Française, La Française des Placements et La Française AM International (ci-après désignées « La Française »). Le fonds LFP R2P Global Credit Fund n'est ni sponsorisé, ni approuvé, ni vendu ou promu par Standard & Poor's, et Standard & Poor's ne fait aucune déclaration quant à l'opportunité d'investir dans ce fonds.

Les informations du présent document ne sont communiquées qu'à titre informatif et ne doivent pas être considérées comme une offre ou une sollicitation à négocier des parts de tout titre ou tout instrument financier. Les informations, opinions et données contenues dans le présent document n'ont pas vocation à fournir un conseil juridique, fiscal, d'investissement ou autre et ne doivent pas être considérées comme tel. Vous devriez solliciter le conseil de professionnels avant de prendre la décision d'investir. La souscription de parts du Fonds ne peut être opérée que sur la base du dernier prospectus et des autres documents clés pour l'investisseur, qui peuvent être obtenus auprès de La Française à l'adresse suivante : www.lafrancaise-group.com. Bien que La Française et S&P aient pris toutes les dispositions nécessaires pour garantir l'exactitude des informations contenues dans le présent document, les deux sociétés déclinent toute responsabilité quant aux décisions d'investissement des investisseurs et quant à toute perte éventuelle découlant desdites décisions. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et la valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse.

Pour plus d'informations, rendez-vous sur : <http://www.standardandpoors.com/regulatory-affairs/main/en/us/>