



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 102.10 €

Actif net part : 6.96M€

Actif net fonds : 85.20M€

Horizon de placement



Profil de risque et de rendement



Caractéristiques

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois La Française AM Fund

Type de part : Part R

Date de création : 18/02/2014

Indice de référence : Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, inflation, discrétionnaire, arbitrage, crédit, change, contrepartie, perte en capital

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 10

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0970531629

Code Bloomberg : LFPEIBC LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2019 : 1.60%

Frais de gestion variables : 20% TTC de la performance au-delà de l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index-Plafonnée à 2.5% de l'actif net

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérants : Yohanne LEVY, Maud MINUIT

Stratégie d'investissement

L'objectif du Compartiment est de surperformer (net de frais) l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond Index sur une période donnée de trois ans. Le compartiment investit principalement dans des emprunts d'État investment grade émis dans la zone euro.

Performances nettes en EUR

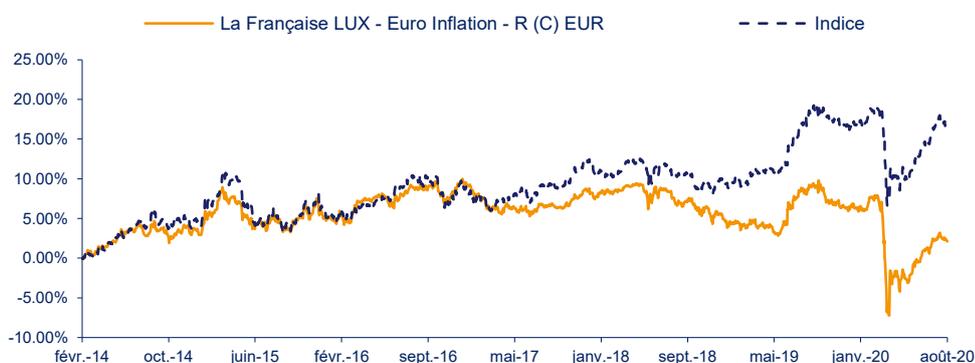
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulés	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.18%	3.02%	-3.57%	-6.36%	-4.36%	-1.56%	2.10%
Indice de référence	-0.38%	3.70%	-0.13%	-2.02%	6.39%	12.05%	16.40%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-6.32%	-1.48%	-0.31%	0.32%
Indice de référence	-2.01%	2.08%	2.30%	2.35%

* Création le 18/02/14

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

	Fonds	Indice
Sensibilité taux	5.91	8.20
Sensibilité taux brute*	8.74	8.20
Maturité moyenne*	11.3 ans	8.7 ans
Fréquence hebdo	1 an	3 ans
Volatilité Fonds	9.71%	6.41%
Volatilité indice	6.97%	5.09%
Tracking Error	4.07%	2.75%

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	11.19% (du 24/03/20 au 11/08/20)
Max. Drawdown	-15.65% (du 02/01/17 au 24/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.72% (juin-19)
Moins bon mois	-8.50% (mars-20)
% Mois >0	51.67%
% Mois surperf.	36.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	1.73	-1.43	-8.50	1.46	0.55	1.96	1.22	-0.18					-3.57
	Indice	2.04	-1.00	-6.25	1.00	0.68	2.17	1.88	-0.38					-0.13
2019	Fonds	-0.02	-0.54	-0.19	0.38	-0.75	2.72	2.30	0.27	-1.27	-0.54	-0.61	-0.50	1.16
	Indice	0.85	-0.80	1.28	0.50	-0.06	2.30	2.86	1.43	-0.49	-0.47	-0.69	-0.26	6.56
2018	Fonds	0.48	0.30	0.56	0.12	-1.87	1.24	-0.10	-1.81	0.54	-0.97	-0.45	-0.83	-2.80
	Indice	-0.54	0.34	1.27	0.08	-1.79	1.28	-0.41	-0.95	-0.07	-0.65	-0.15	0.16	-1.46
2017	Fonds	-1.03	-0.85	-1.33	0.16	-0.27	-0.22	0.58	0.29	-0.25	0.88	0.89	-0.65	-1.81
	Indice	-1.70	0.48	-1.48	1.14	0.25	-0.25	0.77	0.78	-0.33	1.46	0.94	-0.62	1.40
2016	Fonds	0.87	-1.39	2.60	0.21	0.45	-0.31	0.83	0.26	0.27	-0.66	-0.59	1.84	4.40
	Indice	0.68	-0.86	1.36	-0.14	0.94	1.28	1.08	-0.16	0.51	-1.80	-1.12	2.02	3.79

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



- Obligations indexées : 70.67%
- Swaps jambe indexée : 26.21%
- Liquidités : 12.42%
- Obligations taux fixe : 9.55%
- OPCVM monétaires : 7.89%
- Swaps jambe fixe : -26.73%

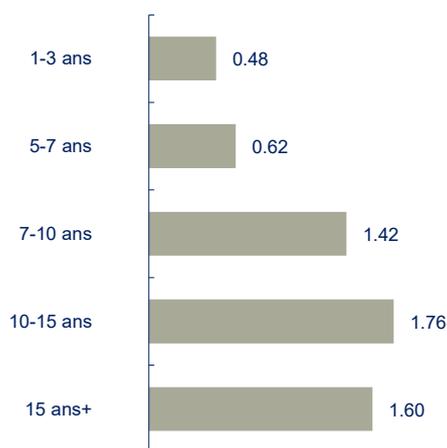
Analyse par exposition

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds				Total	Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés		Indexés
Zone Euro	-4.45%	-17.18%		96.87%	75.24%	100.00%
Allemagne	25.65%			11.03%	36.68%	13.20%
France	-55.04%	3.67%		44.09%	-7.29%	43.07%
Italie	24.94%	0.32%		6.65%	31.90%	32.15%
Espagne				8.90%	8.90%	11.58%
Portugal		5.57%			5.57%	
Irlande						
Swap Euro		-26.73%		26.21%	-0.52%	
Diversification						
Royaume-Uni						
Etats-Unis						
Japon						
Exposition	-4.45%	-17.2%	0.0%	96.9%	75.24%	100.00%

Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



Analyse par sensibilité taux

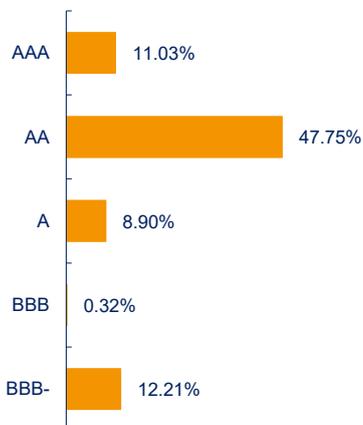
Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds				Total	Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés		Indexés
Zone Euro	-2.82	-0.77		9.48	5.89	8.20
Allemagne	1.33			1.05	2.38	1.30
France	-4.72	1.03		4.47	0.79	3.84
Italie	0.57	0.01		0.74	1.32	2.26
Espagne				0.79	0.79	0.80
Portugal		0.66			0.66	
Irlande						
Swap Euro		-2.48		2.43	-0.05	
Diversification						
Royaume-Uni						
Etats-Unis						
Japon						
Sensibilité	-2.82	-0.77		9.48	5.89	8.20

Répartition par note émetteur*

En % actif net

Notation moyenne : AA-



Principales lignes

Libellé	Secteur	Rating	% actif
OATei 0.100% 01/03/2029	Etat Zone Euro	AA	18.31%
OATei 0.100% 01/03/2026	Etat Zone Euro	AA	11.27%
Etat Allemand Infl 0.500 % 15/04/2030	Etat Zone Euro	AAA	11.03%
OATei 0.100 % 25/07/2036	Etat Zone Euro	AA	8.54%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Etat Zone Euro	BBB-	6.65%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Etat Zone Euro	A	6.11%
OATi 0.100 % 01/03/2036	Etat Zone Euro	AA	5.96%
Etat Portugais 2.25 % 18/04/2034	Etat Zone Euro	BBB-	5.57%
Etat Français 0,75 % 25/05/2052	Etat Zone Euro	AA	3.67%
Etat Espagnol Infl 0.700 % 30/11/2033	Etat Zone Euro	A	2.79%

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