La Française LUX - Euro Inflation - I (C) EUR

LU0970531975

Reporting mensuel - 30 juin 2016

Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I : 1 090.38€

Actif net Part I : 55.91M€

Actif net fonds : 236.01M€

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 La Française AM Fund

Type de part : Part I

Date de création : 21/02/2014

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

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

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

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 10

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0970531975

Code Bloomberg : LFPEIIC LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 0.68%

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

Souscription initiale min. : 100 000 €

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : François COLLET

Commercialisateur : La Française AM

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

Stratégie d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer une performance tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, nette de frais et supérieure à celle de l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond (indice BEIG1T).

Performances nettes en EUR

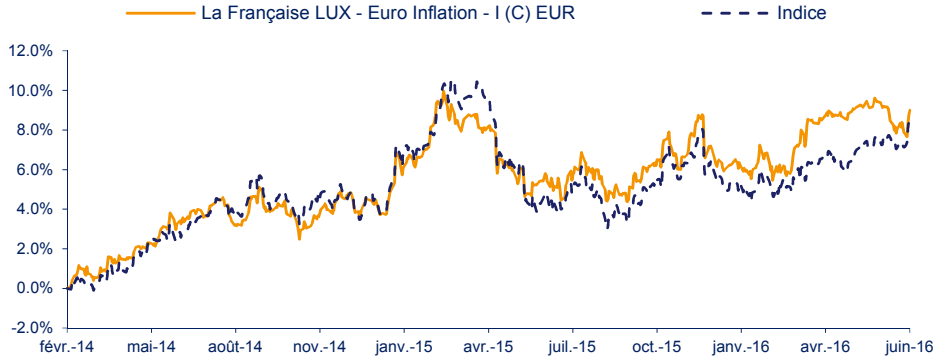
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**-0.36%**	**0.38%**	**2.56%**	**3.23%**	**-**	**-**	**8.99%**
Barclays Capital Euro Government Infl	1.28%	2.09%	3.28%	4.15%	-	-	8.76%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	**3.22%**	**-**	**-**	**3.72%**
Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index	4.14%	-	-	3.63%

** Création le 21/02/14*

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	5.51

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	4.49%	-	-
Volatilité indice	4.20%	-	-
Ratio de sharpe	0.58	-	-

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	9.97% (du 21/02/14 au 12/03/15)
Max. Drawdown	-5.09% (du 12/03/15 au 16/09/15)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.62% (mars-16)
Moins bon mois	-2.11% (déc-15)
% Mois >0	65.52%
% Mois surperf.	58.62%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	Fonds	0.90	-1.33	2.62	0.26	0.49	-0.36							**2.56**
	Indice	0.68	-0.86	1.36	-0.14	0.94	1.28							**3.28**
2015	Fonds	1.77	1.95	0.00	-0.09	-1.82	-0.48	1.22	-1.93	0.68	1.62	1.24	-2.11	**1.95**
	Indice	2.41	0.87	1.19	-0.39	-2.15	-1.87	1.65	-2.29	0.60	2.24	1.12	-2.38	**0.82**
2014	Fonds		0.60	0.34	0.90	1.26	0.79	0.50	0.16	-0.30	-0.61	0.90	-0.36	**4.24**
	Indice		0.26	0.42	0.94	1.15	0.76	0.80	1.15	-0.62	-0.22	0.33	-0.56	**4.44**

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

LA FRANÇAISE

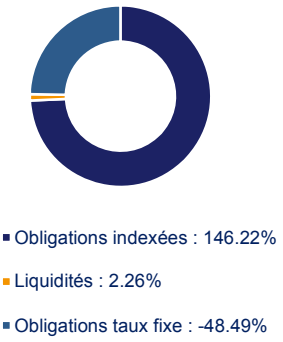
La Française LUX - Euro Inflation - I (C) EUR

LU0970531975

Reporting mensuel - 30 juin 2016

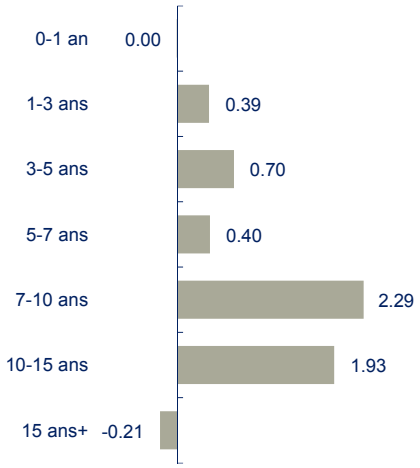
Structure du Portefeuille

En % actif net



Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



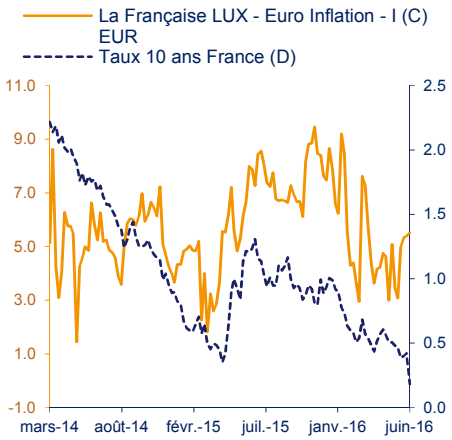
Répartition par type d'indexation

En % actif net

Type d'indexation	
Zone Euro	**140.48%**
Core Euro	92.45%
Périphériques	48.03%
Etats-Unis	**5.74%**
Autres	**0.00%**
Total	146.22%

Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 5.51



Principaux émetteurs

Libellé	Secteur	Note*	Contrib. Sensi	% actif
Etat Italien	Etat Zone Euro	BBB-	2.70	45.40%
Etat Français	Etat Zone Euro	AA	2.63	33.67%
Etat Allemand	Etat Zone Euro	AAA	2.36	16.30%
Etat Espagnol	Etat Zone Euro	BBB	0.31	2.64%

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