



Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I : 1 114.79 €

Actif net Part I : 120.93M€

Actif net fonds : 326.49M€

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 : 17/12/2013

Objectif de gestion : Euribor 3 mois +3.5%

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

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

Fourchette de sensibilité : entre -3 et 5

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0970532437

Code Bloomberg : LFPMOIC LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Frais de gestion max : 0.48%

Frais de gestion variables : 25% de la performance au-delà du Euribor 3 mois +3.5%

Centralisation des ordres : J avant 11H00

Règlement : J+3

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Pascal GILBERT

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, un rendement supérieur, net de frais, à celui de l'indice Euribor à 3 mois +3,5 %.

Performances nettes en Euro

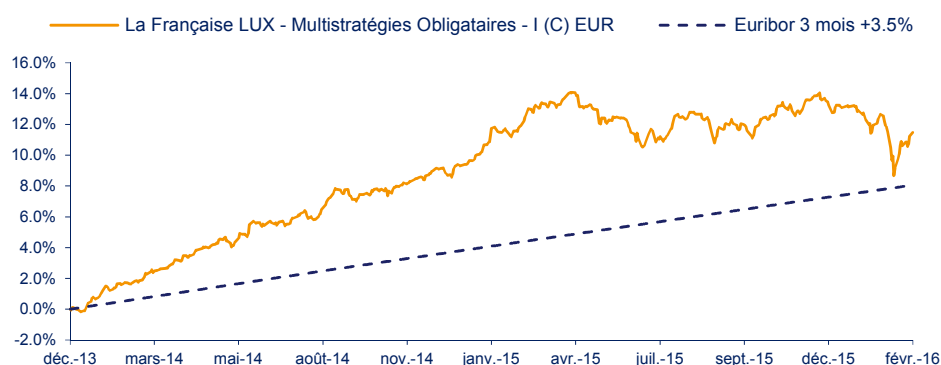
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.05%	-2.10%	-1.49%	-1.36%	-	-	11.48%
Objectif de gestion	0.28%	0.82%	0.54%	3.46%	-	-	8.06%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.36%	-	-	5.06%
Objectif de gestion	3.44%	-	-	3.58%

* Création le 17/12/13

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	1.12
Exposition actions	0.23%
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	3.89% - -
Ratio de sharpe	-0.37 - -

sur les titres et les positions en CDS, exprimé en exposition

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016													
Fonds	-0.44	-1.05											-1.49
Indice	0.26	0.28											0.54
2015													
Fonds	1.87	1.37	0.41	-0.43	-0.51	-1.27	1.62	-0.96	-0.39	1.64	0.68	-0.62	3.39
Indice	0.29	0.27	0.30	0.28	0.27	0.30	0.29	0.29	0.28	0.28	0.29	0.28	3.48
2014													
Fonds	1.75	0.61	0.89	0.89	0.74	0.65	0.50	1.61	-0.24	0.65	0.70	0.44	9.57
Indice	0.32	0.29	0.32	0.31	0.31	0.31	0.31	0.29	0.31	0.30	0.27	0.32	3.71
2013													
Fonds												-0.11	-0.11
Indice												0.14	0.14

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 subi 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



Contribution à la volatilité ex-ante

Stratégies	Contribution
Duration / Souverain	1.72%
Crédit	1.38%
Diversification	0.56%
Relative Value	0.04%
Total	3.70%

Contribution à la sensibilité

Duration / Souverain	Crédit	Diversification	Relative Value
-1.30	1.85	0.55	
Core Euro -3.85	Investment Grade 0.92	Emergents 0.52	Arbitrage courbes* 0.33
Périphériques 1.67	High Yield 0.93	Actions 0.03	Interpays* 0.00
Core Europe 0.55			
Etats-Unis -0.05			
Japon 0.37			

* sensibilité unilatérale

Autres expositions

Exposition devises	
NOK	3.97%
MXN	1.96%
GBP	0.16%
JPY	0.06%
USD	-2.13%

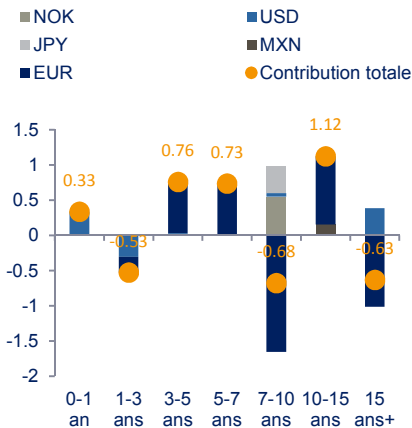
Expositions action	% d'expo.	Delta
Convertibles	0.78%	0.22%

Contribution à la sensibilité par zone géographiques et maturités

	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-15 ans	15 ans+	Total
Core Euro	0.01	-0.30	0.32	0.57	-1.86	0.01	-1.18	-2.41
Périphériques		0.09	0.41	0.02	0.25	0.96	0.11	1.84
Core Europe			0.02	0.03	0.55		0.11	0.71
Etats-Unis	0.33	-0.32		0.01			-0.05	-0.02
Emergents						0.15	0.37	0.52
OCDE autres				0.10	0.37			0.48
Total	0.33	-0.53	0.76	0.73	-0.68	1.12	-0.63	1.12

Répartition par maturité et devises

En contribution à la sensibilité



Principaux émetteurs

Libellé	Secteur	Note*	Contrib. Sensi	% actif
Etat Italien	Etat Zone Euro	BBB-	0.78	16.07%
Etat Portugais	Etat Zone Euro	BB+	0.78	8.36%
Etat Norvégien	Etat OCDE	AAA	0.55	6.66%
Etat Mexicain	Etat OCDE	A-	0.52	5.45%
Etat Usa	Etat OCDE	AA+	1.16	4.98%
Etat Japon	Etat OCDE	A+	0.37	4.15%
Etat Espagnol	Etat Zone Euro	BBB+	0.12	3.12%
Citigroup Inc	Financières	BBB+	0.00	1.22%
Softbank Corp	Communications	BB+	0.06	1.18%
Lafarge	Industrie	BBB	0.05	1.15%

% High-Yield : 20.79%

% non notés : 5.95%

% subordonnés : 14.80%

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