



Dati chiave

NAV: 1 152.06€

Attivo netto (classe): 139.73M€

Attivo netto del fondo: 449.38M€

Orizzonte d'investimento

1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
--------	--------	--------	--------	--------

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Caratteristiche

Forma giuridica: comparto della SICAV lussemburghese La Française AM Fund

Tipo di classe: I (C) EUR

Data di lancio: 17/12/2013

Obiettivo del fondo: Euribor 3 mesi +3.5%

Destinazione degli importi distribuibili: capitalizzazione

Frequenza di valorizzazione: Quotidiana

Valuta di riferimento: EUR

Rischi Associati: obbligazionario, inflazione, gestione discrezionale, credito, perdita in conto capitale, controparte, cambio, speculativo, azionario, obbligazioni convertibili, CoCos

Range di sensibilità: Tra -3 e 5

Informazioni commerciali

Codice ISIN: LU0970532437

Codice Bloomberg: LFPMOIC LX Equity

Commissioni di sottoscrizione max.: 3.0%

Commissioni di rimborso max.: Nessuna

Spese correnti al 31/12/2019: 0.75%

Commissioni di performance: 25% della performance superiore all'Indice Euribor 3 mesi +3.5%

Centralizzazione degli ordini: G prima 11h

Liquidazione: G+2

Sottoscrizione iniziale min.: 100 000 €

Depositaria: BPSS Luxembourg

Amministratore: BPSS Luxembourg

Società di gestione: La Française Asset Management

Gestore delegato: La Française Asset Management

gestores: Maud MINUIT, François RIMEU

Distributore: La Française AM

Strategia d'investimento

L'obiettivo del Fondo è conseguire un reddito e una crescita del capitale (rendimento totale). In particolare, il Fondo mira a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice di riferimento (indice Euribor a 3 mesi) per almeno il 3,5% su un periodo di 3 anni.

Performance al netto delle commissioni di gestione in EUR

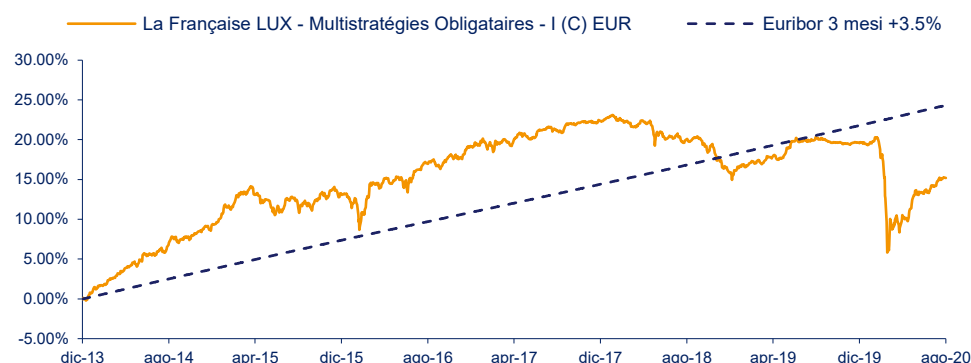
Performance al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questa performance non tiene conto delle commissioni e delle spese relative alla sottoscrizione ed al rimborso della classe.

Cumulative	1 mese	3 mese	2020	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	0.91%	2.33%	-3.66%	-4.17%	-4.84%	3.14%	15.21%
Obiettivo del fondo	0.25%	0.78%	2.07%	3.12%	9.76%	17.00%	24.34%

Annualizzate	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	-4.15%	-1.64%	0.62%	2.13%
Obiettivo del fondo	3.11%	3.15%	3.19%	3.30%

*Data di lancio il 17/12/13

Evoluzione della performance netta dalla data di lancio



Indicatori di rischio

Duration	4.29
Esposizione azioni	0.86%
Esposizione valutas	1.63%
Rating medio	BBB
Frequenza settimanale	1 anno 3 anni 5 anni
Volatilità fondo	7.79% 4.82% 4.32%
Sharpe ratio	-0.48 -0.26 0.21

Analisi dei rendimenti

Sui 5 anni	
Plusvalenza max.	13.29% (dal 11/02/16 al 29/01/18)
Max. Drawdown	-14.05% (dal 29/01/18 al 18/03/20)
Recovery	non raggiunto
Mese migliore	2.73% (marzo-16)
Mese peggiore	-7.20% (marzo-20)
% Mese >0	63.33%
% sovraperf. mens	43.33%

Storico delle performance nette mensili in %

		Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Sett.	Ott.	Nov.	Dic.	Anno
2020	Fondo	0.08	-1.64	-7.20	1.16	1.89	0.68	0.73	0.91					-3.66
	Indice	0.26	0.23	0.27	0.26	0.25	0.27	0.26	0.25					2.07
2019	Fondo	0.87	0.37	-0.27	0.87	0.01	1.47	0.15	0.23	-0.30	-0.17	-0.17	0.12	3.19
	Indice	0.27	0.24	0.25	0.28	0.27	0.24	0.28	0.25	0.26	0.26	0.24	0.27	3.14
2018	Fondo	0.60	-0.50	-0.67	0.49	-1.78	0.07	0.47	-0.71	0.34	-1.15	-1.34	-1.15	-5.25
	Indice	0.28	0.24	0.25	0.27	0.27	0.25	0.27	0.27	0.24	0.28	0.26	0.27	3.19
2017	Fondo	0.43	-0.67	0.92	0.24	0.12	0.52	0.50	-0.46	0.80	0.13	0.11	-0.03	2.64
	Indice	0.27	0.24	0.27	0.24	0.28	0.26	0.27	0.27	0.25	0.27	0.26	0.25	3.16
2016	Fondo	-0.44	-1.05	2.73	0.52	0.15	-0.63	1.46	0.87	-0.57	1.19	0.00	1.00	5.30
	Indice	0.26	0.28	0.27	0.25	0.28	0.26	0.25	0.29	0.26	0.27	0.26	0.26	3.23

Questo documento contiene informazioni riservate ai clienti professionali e non è destinato ai clienti al dettaglio o potenziali clienti al dettaglio. Il presente documento non rappresenta un contratto - Prima dell'adesione leggere il prospetto, che è disponibile sul sito internet : www.la-francaise.com Fonti: La Française Asset Management, Bilancio, Bloomberg





Contributo alla volatilità ex-ante

Strategie	Contributo
Durata / Sovrano	2.61%
Credito	1.80%
Diversificazione	0.55%
Totale	4.96%

Contributo alla duration

Durata / Sovrano	2.72	Credito	1.02	Diversificazione	0.45
Core Euro	-0.72	Investment Grade	0.55	Emergenti	0.38
Periferici Zona Euro	2.46	High Yield	0.08	Obbligazioni convertibili	0.07
Core Europa	0.28	Obbligazioni subordinate	0.14		
Stati Uniti	-0.29	Fondo	0.26		
OCSE altro	0.99				

Altre esposizioni

Esposizione valutas

MXN	3.58%
AUD	0.18%
JPY	0.15%
GBP	0.10%
CHF	0.00%
TRY	-0.98%
USD	-1.40%

Esposizione azioni

CoCos	0.73%
Obbligazioni convertibili	0.00%

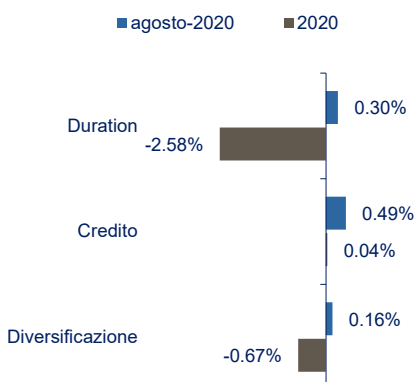
Contributo alla duration per regione e scadenza

Esclusi OICR

	0-1 anno	1-3 anni	3-5 anni	5-7 anni	7-10 anni	10-15 anni	15 anni+	Totale
Core Euro	0.02	0.16	1.81	0.12	-3.47		1.13	-0.23
Periferici Zona Euro	0.01	0.06	0.13	0.80	1.17	0.19	0.18	2.55
Core Europa	0.04	0.09	0.04	0.01		0.25		0.43
Stati Uniti	0.00	0.02	0.01	0.03			-0.29	-0.22
Emergenti					0.28	0.10	0.54	0.91
OCSE altro					0.45			0.45
Totale	0.07	0.33	1.98	0.97	-1.57	0.54	1.56	3.89

Contributo alla performance

Commissioni lordi



Principali emittenti

Denominazione	Settore	Rating*	Contrib. sens.	% attivo
Stato italiano	Stato zona Euro	BBB-	0.62	13.24%
Stato portoghese	Stato zona Euro	BBB-	0.84	12.85%
Stato spagnolo	Stato zona Euro	BBB+	0.66	7.32%
Stato greco	Stato zona Euro	BB-	0.50	4.74%
Stato francese	Stato zona Euro	AA	1.13	4.00%
Stato messicano	OCSE Stato	BBB+	0.28	3.55%
Stato israeliano	OCSE Stato	AA-	0.54	3.05%
Stato irlandese	Stato zona Euro	AA-	0.17	2.60%
Crédit Agricole Sa	Finanziari	BBB-	0.03	1.34%
Stato cileno	OCSE Stato	A+	0.10	0.98%

% High-Yield: 10.31%

% Senza rating: 2.08%

% Obbligazioni subordinate: 7.60%

* Corrisponde al rating dell'emissione più recente di Moody's e Standard & Poor's, altrimenti dell'emittente





Avvertenze

Il presente documento è una informativa marketing. Gli elementi ivi contenuti hanno fini esclusivamente informativi e non devono in alcun modo essere ritenuti una consulenza, un'offerta o una sollecitazione a trattare, acquistare o vendere alcuno strumento finanziario, o partecipare a una strategia di trading. Sebbene i contenuti del presente documento siano stati redatti con estrema attenzione e cura, non viene fornita alcuna sicurezza, garanzia o dichiarazione, né esplicita né implicita, in merito alla loro accuratezza, attendibilità o completezza.

Si rende necessario far presente che il valore dell'investimento effettuato può tanto diminuire quanto salire, e che le performance passate non costituiscono alcuna garanzia di rendimenti futuri. In particolare, i risultati di performance riconducibili a un periodo inferiore ai dodici mesi (performance da inizio anno) non vanno ritenuti indicatori affidabili di rendimenti futuri, in virtù della brevità del periodo di stima. Non sussiste alcuna garanzia di restituzione dell'intero ammontare del capitale investito. Gli investimenti in valute estere potrebbero generare un rischio valutario, e il rendimento espresso nella vostra valuta di riferimento potrebbe aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni valutarie. Il fondo è esposto a vari tipi di rischi, elencati a pagina uno del presente documento e nel KIID relativo al fondo.

Per ulteriori informazioni, vi preghiamo di consultare le sezioni "Forma giuridica" e "Paesi di registrazione" a pagina uno.

Fonte dei dati di performance: La Française AM, Bloomberg. I dati di performance non comprendono eventuali commissioni di emissione e di rimborso o imposte sugli utili di capitale. I dati sono basati sulla performance lorda, al netto delle sole commissioni di gestione; occorre dunque tener presente che le commissioni, le spese e altri oneri potrebbero avere effetti negativi sulla performance.

L'emittente del presente documento è La Française AM Finance Services, una società per azioni francese semplificata (Société par Actions Simplifiée – "SAS") 128, Boulevard Raspail, 75006 Parigi, Francia, telefono: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 10 00 – fax +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services è disciplinata dall'"Autorité de Contrôle Prudentiel", in qualità di fornitore di servizi d'investimento, con il numero 18673 X.. Il presente materiale ha unicamente scopo informativo e si rivolge solamente ai soggetti ai quali è stato consegnato. Questa presentazione non può in alcun momento essere duplicata, riprodotta, distribuita o trasmessa a destinatari diversi da quello originale senza il previo consenso di La Française AM o delle sue consociate. La Française Asset Management è stata approvata dall'AMF - n° GP 97076 il 1 luglio 1999.

Il trattamento fiscale del fondo dipende dalle circostanze individuali del singolo cliente e potrebbe essere soggetto a cambiamenti nel futuro. Prima di effettuare un investimento si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario. Il fondo non può essere offerto, venduto o consegnato negli Stati Uniti d'America. Questi prodotti possono essere soggetti a restrizioni con riguardo a persone e nazioni in base alle leggi nazionali a loro applicabili. Questa presentazione è esclusivamente indirizzata alle persone che non sono di cittadini degli Stati Uniti, come definite nella Regulation S dello US Securities ACT del 1933, come modificato (Securities Act) e che non sono fisicamente presenti negli Stati Uniti.

Per ulteriori informazioni sul fondo d'investimento, vi preghiamo di fare riferimento al prospetto e al Key Investor Information Document ("KIID": Informazioni chiave per gli investitori), che vanno letti prima di effettuare qualsiasi investimento. Per quanto concerne il fondo d'investimento e la classe azionaria menzionati nel presente documento, l'attuale prospetto informativo, il KIID e i bilanci annuali e semestrali pubblicati (le cui versioni più recenti sono disponibili all'indirizzo: www.la-francaise.com o su richiesta presso La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Parigi – Francia: contact-valeurmobilières@la-francaise.com) contengono tutte le informazioni necessarie relative al prodotto, ai costi e a eventuali rischi. Non assumetevi rischi inutili.

In alcune giurisdizioni la distribuzione e l'offerta di fondi possono essere soggette a restrizioni a norma di legge. Ai soggetti che vengano in possesso del presente documento viene richiesto di informarsi sulle eventuali restrizioni rilevanti e di rispettarle.

Per l'Italia

I fondi registrati in Italia sono stati autorizzati alla distribuzione al pubblico in Italia dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Per quanto concerne il fondo d'investimento e la classe azionaria menzionati nel presente documento, l'attuale prospetto informativo, il KIID e i bilanci annuali e semestrali pubblicati (le cui versioni più recenti sono disponibili all'indirizzo: www.la-francaise.com, o www.fundinfo.com, oppure presso la nostra Banca agente BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milano, Italia) contengono tutte le informazioni necessarie relative al prodotto, ai costi e ai rischi eventuali. Non assumetevi rischi inutili.

