



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 637.11 €

Actif net part : 7.13M€

Actif net fonds : 47.80M€

## 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

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : EUR

**Risques supportés** : taux, discrétionnaire, perte en capital, crédit, contrepartie

**Fourchette de sensibilité** : entre -10 et 2

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : LU0970533914

**Code Bloomberg** : LFPPRIC LX Equity

**Droits d'entrée max** : 3.0%

**Droits de sortie max** : Néant

**Frais courants au 31/12/2019** : 0.60%

**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 Asset Management

**Gestionnaire financier par délégation** : La Française Asset Management

**Gérant** : Fabien DE LA GASTINE

**Commercialisateur** : La Française AM

## Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est de générer une performance positive dans le contexte d'une hausse des taux d'intérêt à 10 ans dans la zone euro sur une période de deux ans. Plus particulièrement, le fonds cherche à corréliser son rendement avec les taux d'intérêt long terme.

## 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	1.24%	-0.13%	-4.22%	0.14%	-15.80%	-26.27%	-36.09%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.14%	-5.57%	-5.91%	-6.63%

\* Création le 21/02/14

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

Sensibilité taux	-9.06		
Sensibilité taux brute*	0.51		
Maturité moyenne*	0.5 ans		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	6.54%	5.04%	5.43%
	0.00%	0.00%	0.00%
Ratio Sharpe	0.09	-1.05	-0.99

## Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	6.21% (du 09/03/20 au 19/03/20)
Max. Drawdown	-28.56% (du 01/09/15 au 09/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.60% (oct-16)
Moins bon mois	-4.37% (juin-16)
% Mois >0	41.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	-3.00	-1.75	0.88	-1.55	1.32	-0.54	-0.82	1.24					-4.22
2019	Fonds	-1.54	0.22	-2.49	0.64	-2.23	-1.49	-1.54	-2.90	1.07	1.52	0.33	1.57	-6.77
2018	Fonds	1.41	-0.38	-1.95	0.37	-2.53	0.08	0.52	-1.19	1.10	-1.03	-0.90	-0.94	-5.38
2017	Fonds	1.37	-2.55	0.73	-0.38	-0.33	1.29	-0.03	-2.19	0.76	-1.23	-0.22	0.35	-2.50
2016	Fonds	-3.69	-2.32	0.14	1.21	-1.53	-4.37	-0.43	0.70	-0.70	2.60	0.77	-1.04	-8.54

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](http://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

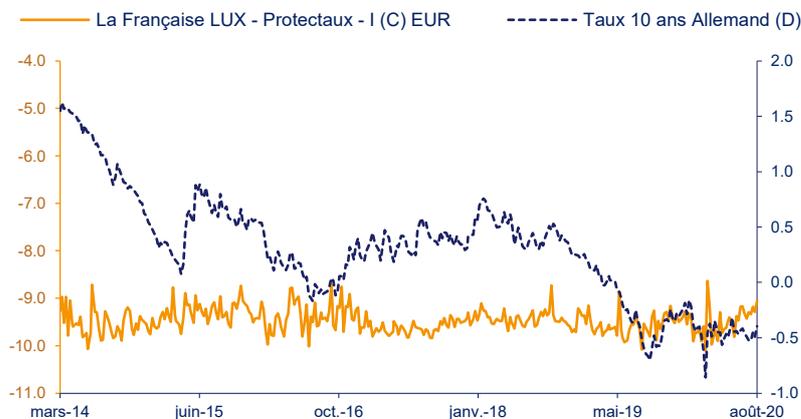
En % actif net



- Titres monétaires : 74.51%
- Obligations taux fixe : 16.26%
- OPCVM monétaires : 5.59%
- Liquidités : 3.65%

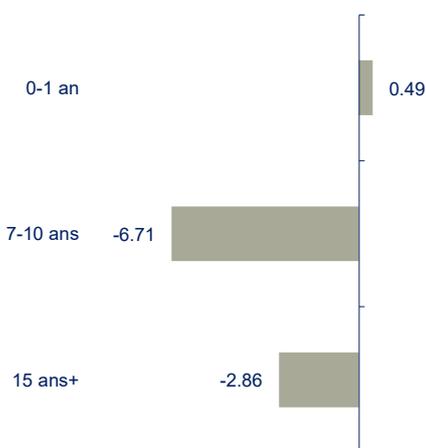
## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : -9.06



## Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



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