



Dati chiave

NAV: 477.33 €

Attivo netto (classe): 36.78M€

Attivo netto del fondo: 40.69M€

Attivo netto (fondo master): 47.80M€

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: fondo d'investimento

Classificazione AMF: Tasso in Euro

Tipo di classe: I

Data di lancio: 17/06/2003

Destinazione degli importi distribuibili: capitalizzazione

Frequenza di valorizzazione: Quotidiana

Valuta di riferimento: EUR

Clienti: tutti i sottoscrittori

Rischi Associati: obbligazionario, credito, perdita in conto capitale, controparte

Range di sensibilità: Tra -10 e 2

Informazioni commerciali

Codice ISIN: FR0010107953

Codice Bloomberg: LFPPROE FP Equity

Commissioni di sottoscrizione max.: 2.0%

Commissioni di rimborso max.: Nessuna

Spese correnti al 31/12/2019: 0.60%

Centralizzazione degli ordini: G prima 9H15

Liquidazione: G+2

Sottoscrizione iniziale min.: 100 000 €

Depositaria: BPSS Paris

Amministratore: BNP Paribas Securities Services

Società di gestione: La Française Asset Management

Gestore: Fabien DE LA GASTINE

Distributore: La Française AM

Strategia d'investimento

Coprire l'aumento dei tassi d'interesse europei a lungo termine. Gestire attivamente posizioni negative sui tassi d'interesse a lungo termine della zona euro, mantenendo una duration modificata negativa.

Performance al netto delle commissioni di gestione in EUR

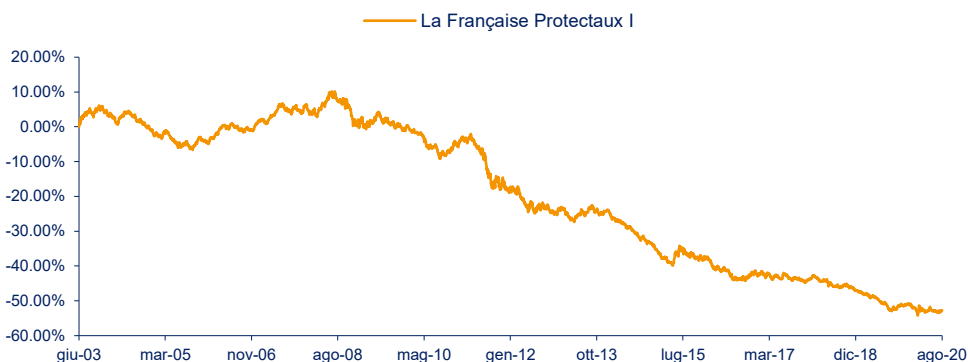
Performance al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Cumulative	1 mese	3 mese	2020	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	1.24%	-0.12%	-4.22%	0.14%	-15.95%	-25.99%	-52.78%

Annualizzate	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	0.14%	-5.62%	-5.84%	-4.26%

*Data di lancio il 17/06/03

Evoluzione della performance nette dalla data di lancio



Indicatori di rischio

Duration	-9.06
Duration lorda	0.51
Scadenza media*	0.5 anni
Frequenza settimanale	1 anno 3 anni 5 anni
Volatilità fondo	6.54% 5.04% 5.40%
	0.00% 0.00% 0.00%
	0.09 -1.06 -0.98

Analisi dei rendimenti

Sui 5 anni	
Plusvalenza max.	6.20% (dal 09/03/20 al 19/03/20)
Max. Drawdown	-28.28% (dal 01/09/15 al 09/03/20)
Recovery	non raggiunto
Mese migliore	2.59% (oct-16)
Mese peggiore	-4.35% (giugno-16)
% Mese >0	40.00%

Storico delle performance nette mensili in %

		Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Sett.	Ott.	Nov.	Dic.	Anno
2020	Fondo	-3.00	-1.74	0.87	-1.55	1.32	-0.53	-0.82	1.24					-4.22
2019	Fondo	-1.53	0.22	-2.49	0.65	-2.23	-1.49	-1.53	-2.90	1.06	1.52	0.33	1.57	-6.77
2018	Fondo	1.44	-0.37	-1.92	0.39	-2.50	-0.34	0.52	-1.19	1.11	-1.04	-0.89	-0.94	-5.65
2017	Fondo	1.39	-2.54	0.77	-0.35	-0.31	1.31	-0.01	-2.15	0.79	-1.20	-0.20	0.37	-2.19
2016	Fondo	-3.70	-2.33	0.13	1.20	-1.53	-4.35	-0.43	0.70	-0.68	2.59	0.88	-0.93	-8.33

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





Struttura del portafoglio

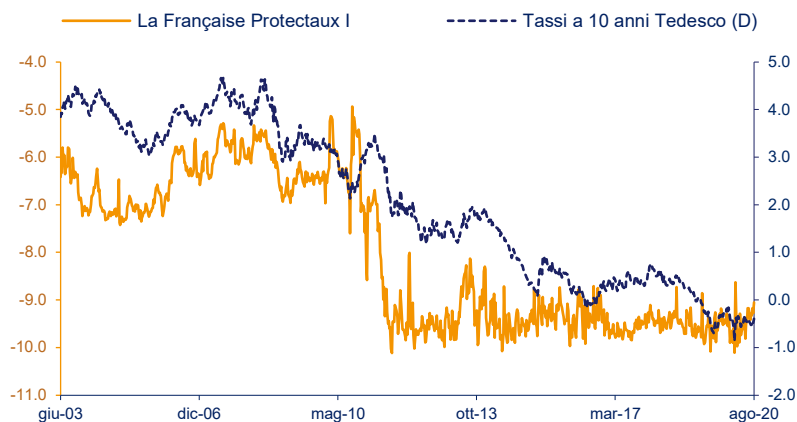
in % assets



- Titoli monetari: 74.48%
- Obbligazioni tasso fisso: 16.25%
- OICR monetari: 5.58%
- Liquidità: 3.69%

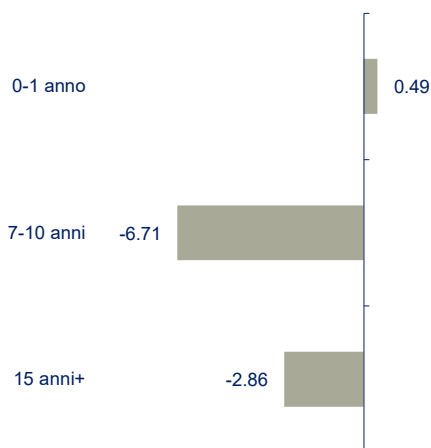
Evoluzione della duration

Duration del fondo: -9.06



Duration per scadenza

Contributo alla duration



* Corrisponde al rating più recente di Moody's e Standard & Poor's





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.

