



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 284.21€

Actif net part : 0.54M€

Actif net fonds : 0.96M€

## Horizon de placement

Échéance le 31/12/2020

## Profil de risque et de rendement

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

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : OPCVM Diversifié

Type de part : Part R

Date de création : 26/11/2008

Date d'échéance : 31/12/2020

Indice de référence : OAT 2.50% 25/10/2020

Ancien indice jusqu'au 25/11/13 : OAT 3.00% 25/10/2015

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, actions, crédit, perte en capital, contrepartie, crédit, change

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 7 à 0

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010766568

Code Bloomberg : LFPCONP FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : 4.0%

Frais courants au 31/12/2019 : 1.61%

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérants : Jaafar IBARAGHEN, Gabriel CRABOS

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

## Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 3 ans minimum jusqu'à l'échéance au 31 décembre 2020 une performance supérieure à celle de l'OAT échéance 25 octobre 2020, en bénéficiant d'une participation à la hausse des marchés actions des pays de l'OCDE, via un portefeuille d'obligations convertibles.

## Performances nettes en EUR

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	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.19%	-0.27%	-2.54%	-3.13%	-6.81%	-3.86%	41.99%
Indice de référence	-0.07%	-0.13%	-0.42%	-0.83%	-1.43%	1.44%	35.69%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-3.11%	-2.32%	-0.78%	3.02%
Indice de référence	-0.82%	-0.48%	0.29%	2.63%

\* Création le 26/11/08

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

Sensibilité taux	0.14		
Exposition action	0.12%		
Rendement à maturité moyen*	-0.69%		
Spread moyen (vs swap)*	1 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	1.07%	1.69%	2.79%
Volatilité d'indice	0.21%	0.46%	1.04%
Ratio de sharpe	-2.50	-1.18	-0.14

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	10.45% (du 11/02/16 au 03/11/17)
Max. Drawdown	-8.51% (du 03/11/17 au 03/08/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	3.01% (oct-15)
Moins bon mois	-2.27% (janv-16)
% Mois >0	43.33%
% Mois surperf.	48.33%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	-0.17	-0.15	-1.91	0.10	-0.14	-0.32	-0.13	0.19					-2.54
	Indice	-0.05	-0.04	-0.14	-0.03	-0.04	-0.03	-0.03	-0.07					-0.42
2019	Fonds	0.37	0.07	0.09	0.31	-0.68	0.21	-0.17	-0.01	-0.14	-0.15	-0.23	-0.09	-0.40
	Indice	-0.14	-0.08	0.09	-0.03	-0.02	0.00	0.00	0.06	-0.21	-0.09	-0.10	-0.01	-0.53
2018	Fonds	0.78	-1.35	-1.10	0.30	-0.84	-0.55	0.26	-0.04	0.17	-1.40	-0.40	-0.60	-4.69
	Indice	-0.38	0.19	0.15	-0.05	0.06	0.12	-0.20	0.09	-0.25	0.13	0.03	-0.04	-0.16
2017	Fonds	-0.39	1.20	0.01	0.82	0.26	-0.03	0.00	0.16	0.63	0.78	-0.50	-0.18	2.78
	Indice	-0.83	0.34	-0.45	0.64	0.19	-0.50	0.21	0.19	-0.14	0.24	-0.12	-0.32	-0.55
2016	Fonds	-2.27	-0.97	2.05	0.16	0.59	-1.33	1.83	0.48	-0.11	-0.12	-0.78	1.61	1.05
	Indice	1.04	0.43	-0.17	-0.22	0.39	0.57	0.18	-0.02	0.13	-0.52	-0.06	0.24	2.00

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

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



- Obligations taux fixe : 85.58%
- OPCVM monétaires : 9.45%
- Liquidités : 4.97%

## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds: 0.14



## Evolution du delta action

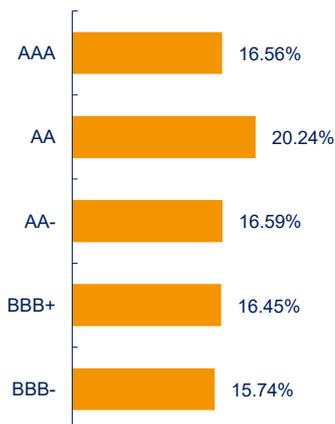
Delta du fonds : 0.12%



## Répartition par rating\*

En % actif net

Notation moyenne : A+

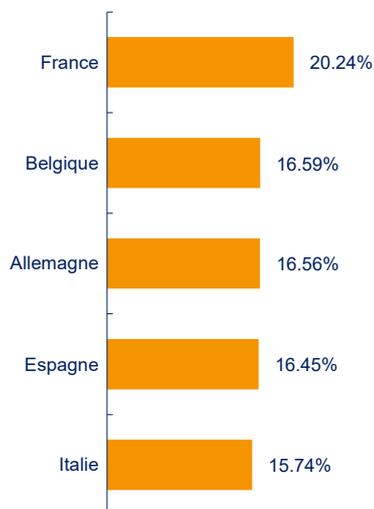


## Répartition par secteur

Secteurs	% actif
Etat Zone Euro	85.58%

## Répartition par pays

En % actif net



## Principaux émetteurs

Emetteur	Note*	% actif
Etat Français	AA	20.24%
Etat Belge	AA-	16.59%
Etat Allemand	AAA	16.56%
Etat Espagnol	BBB+	16.45%
Etat Italien	BBB-	15.74%

## Principaux contributeurs au delta

Sous-jacent action	Contrib. Delta

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