



Chiffres Clés

Valeur liquidative Part USD : 798.33\$

Actif net Part USD : 0.00M\$

Actif net fonds : 45.16M\$

Actif net maître : 67.59M\$

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 : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Type de part : Part USD

Date de création : 25/08/2011

Indice de référence : JPM EM Bond Index Global Diversified (\$) Converti en USD

Ancien indice jusqu'au 31/03/14 : 50% JPM EM Bond Index Global Diversified (\$) + 50% JPM GBI-EM Global Diversified (Eur) Convert To USD

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : USD

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : crédit, taux, défaut, perte en capital, change

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 8

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011089994

Code Bloomberg : LFPOEGU FP Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.25% TTC

Frais de gestion variables : 25% de la performance au-delà de l'indice de référence (plafonnés à 2,5% de l'actif net)

Centralisation des ordres : J avant 9H15

Règlement : J+2

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Georges FARRE; Gaël

Document communiqué en vertu de la loi sur l'accès à l'information professionnelle et des professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant signature, le prospectus est disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Obligations et autres titres de créances internationaux », est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence : JP Morgan Emerging Markets Bonds Index Global Diversified \$ coupons inclus.

Performances nettes en USD

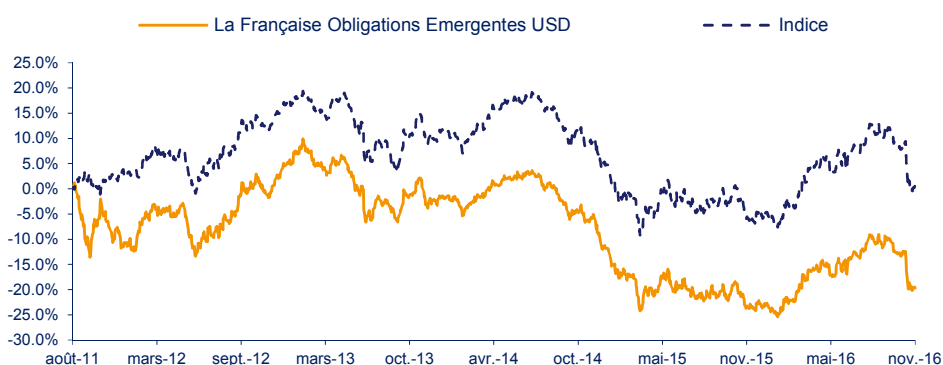
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-7.52%	-9.77%	4.92%	5.84%	-17.86%	-12.37%	-19.70%
Indice de référence	-6.99%	-9.23%	6.38%	7.90%	-8.41%	-1.09%	0.51%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	5.83%	-6.34%	-2.60%	-4.08%
Indice de référence	7.87%	-2.88%	-0.22%	0.10%

* Création le 25/08/11

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	4.41
Rendement à maturité moyen*	5.49%
Spread moyen (vs swap)*	283 bp
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité Fonds	11.53% 10.75% 11.07%
Volatilité indice	11.55% 10.67% 10.48%
Ratio de sharpe	0.50 -0.58 -0.24

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	26.94% (du 01/06/12 au 01/02/13)
Max. Drawdown	-32.16% (du 01/02/13 au 21/01/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	8.21% (mars-16)
Moins bon mois	-10.34% (mai-12)
% Mois >0	53.33%
% Mois surperf.	40.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	-0.99	2.35	8.21	1.81	-3.27	3.57	2.51	1.42	1.34	-3.73	-7.52		4.92
2016 Indice	-0.57	2.33	8.30	2.29	-2.98	3.16	2.47	1.38	1.31	-3.67	-6.99		6.38
2015 Fonds	-5.47	-0.56	-4.28	4.99	-3.13	-0.09	-0.83	-0.09	-1.90	1.69	-4.11	0.88	-12.58
2015 Indice	-5.88	0.24	-4.04	6.04	-2.54	0.04	-0.35	0.50	-1.66	1.67	-4.44	1.42	-9.16
2014 Fonds	-4.03	4.04	1.75	1.22	1.20	0.90	-2.32	-0.76	-5.50	0.50	-1.02	-7.20	-11.19
2014 Indice	-3.71	4.72	1.98	1.85	1.47	0.69	-1.89	-0.72	-5.83	0.88	0.09	-5.65	-6.50
2013 Fonds	3.69	-3.51	-1.66	3.27	-6.58	-5.07	2.45	-2.86	4.35	2.20	-2.63	0.84	-6.08
2013 Indice	1.15	-2.15	-1.70	4.54	-5.73	-4.38	0.87	-3.67	5.04	2.98	-2.75	1.37	-5.01
2012 Fonds	4.46	3.85	-0.71	0.80	-10.34	6.30	0.77	2.81	4.15	1.24	1.12	3.02	17.74
2012 Indice	0.97	3.75	-1.11	0.75	-7.92	5.91	1.62	1.73	3.17	0.73	1.48	2.12	13.33



FR0011089994 Pays d'enregistrement : ES
Données par transparence du fonds maître (La Française LUX - Obligations Emergentes - F (C) EUR)

Reporting mensuel - 30 novembre 2016

Structure du Portefeuille

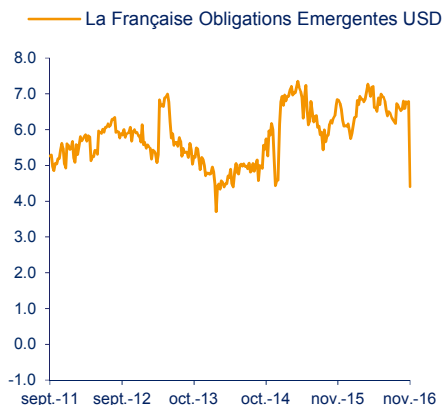
En % actif net



- Obligations taux fixe : 59.51%
- Liquidités : 34.42%
- OPCVM monétaires : 6.08%

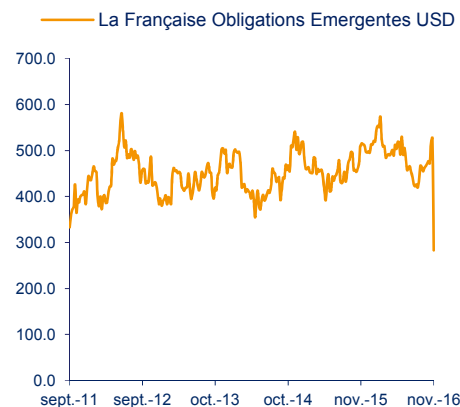
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 4.41



Evolution du Spread

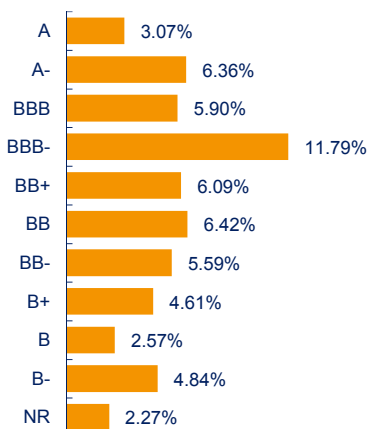
Spread moyen du fonds : 283 bp



Répartition par note émetteur*

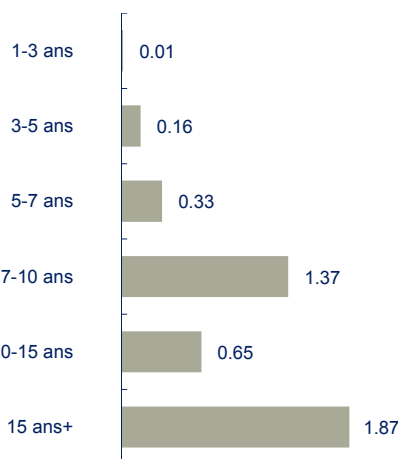
En % actif net

Notation moyenne : BB



Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



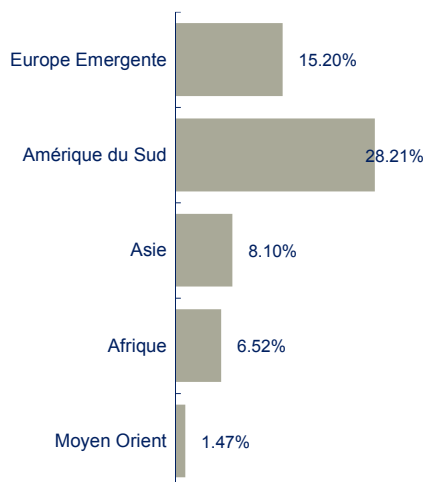
Exposition devise

Exposition devise : 100.03%



Répartition par région

En % actif net



Principales dettes émergentes

Dettes locales	Poids	Notation
Dettes externes (59.51%)		
Turquie	3.61%	BB+
Mexique	3.52%	A-
Chine	3.07%	A
Hongrie	2.95%	BBB-
Pérou	2.84%	A-
Brésil	2.83%	BB

Principaux contributeurs au spread

Libellé	Contrib. Spread contre taux euro
Argentina Eur 5.00 % 15/01/2027	+17 bp
Ecuador 10.5% 24/03/2020	+17 bp
Sri Lanka 5.88 % 25/07/2022	+15 bp
Mexican 6.75% 27/09/2034	+14 bp
Brazil 4.25 % 07/01/2025	+13 bp
Costa Rica 4.25 % 26/01/2023	+12 bp
China / Bank Of China Ltd 5,00 % 13/11/2024	+12 bp
Enap Chile 4,38 % 30/10/2024	+11 bp
Colombia 7.38 % 18/09/2037	+10 bp
Turkey 6,63 % 17/02/2045	+10 bp

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