



Chiffres Clés

Valeur liquidative Part R : 105.86 €

Actif net Part R : 38.71M€

Actif net fonds : 120.98M€

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 - UCITS IV

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Type de part : Part R

Date de création : 24/09/2013

Date d'échéance : 31/12/2020

Indice à titre de comparaison : OAT 2.50% 25/10/20

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Taux, discrétionnaire, contrepartie, change, convertibles, perte en capital, high yield, Pays émergents

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 6 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011532704

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.07% TTC

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Thibault CHRAPATY

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en euro à échéance 2020, sur la période de placement recommandée de 7 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2020. La rentabilité du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt. L'objectif de gestion est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion.

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	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.61%	-3.27%	-1.61%	0.11%	-	-	5.91%
Indice à titre de comparaison	1.04%	1.05%	1.04%	1.44%	-	-	12.38%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.11%	-	-	2.50%
Indice à titre de comparaison	1.44%	-	-	5.14%

* Création le 24/09/13

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	2.72		
Rendement à maturité moyen*	8.40%		
Spread moyen (vs swap)*	783 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	4.14%	-	-
Volatilité indice	2.29%	-	-
Ratio de sharpe	0.06	-	-

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	10.66% (du 02/10/13 au 01/06/15)
Max. Drawdown	-5.82% (du 01/06/15 au 21/01/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	3.08% (oct-15)
Moins bon mois	-2.08% (sept-15)
% Mois >0	60.71%
% Mois surperf.	32.14%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	Fonds	-1.61												-1.61
	Indice	1.04												1.04
2015	Fonds	-0.35	2.44	0.02	1.51	0.53	-1.05	0.37	-1.27	-2.08	3.08	0.05	-1.74	1.39
	Indice	0.68	0.43	0.03	-0.46	-0.17	-0.97	0.84	-0.39	0.58	0.51	0.52	-0.50	1.08
2014	Fonds	0.07	2.16	0.78	0.67	0.92	0.62	-0.95	0.87	-1.61	-0.06	-0.07	-1.45	1.90
	Indice	2.09	0.12	0.67	0.79	1.23	0.97	0.82	1.20	0.10	0.29	0.54	0.52	9.74
2013	Fonds									2.53	0.38	1.22		4.18
	Indice									1.21	0.34	-1.27		0.27

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet :

www.lafrancaise-group.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 : 92.67%
- Obligations taux variable : 4.28%
- OPCVM monétaires : 2.95%
- Liquidités : 0.10%

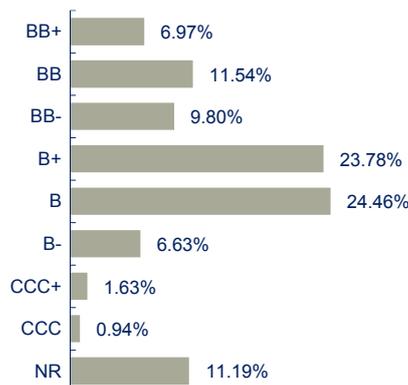
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	7.92%	745 bp	2.89	70.76%
Crédit Europe	7.72%	705 bp	2.73	49.46%
Crédit US	8.39%	839 bp	3.27	21.31%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	9.69%	975 bp	2.54	26.19%
Crédit	11.80%	1162 bp	3.05	7.58%
Souverains	8.83%	899 bp	2.34	18.60%

Répartition par note émetteur*

En % actif net



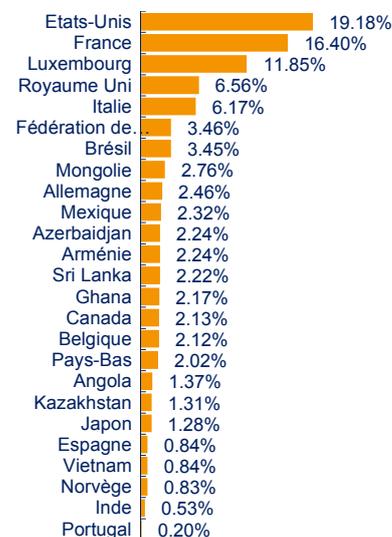
Notation moyenne : B+

Maturité moyenne : 3.7 ans

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

Répartition par pays

En % actif net



Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Industrie	8.63%	769 bp	2.60	21.26%
Communications	8.67%	865 bp	3.44	15.74%
Etat hors OCDE	9.51%	972 bp	2.36	11.60%
Consommations Cycliques	7.04%	709 bp	2.90	14.86%
Consommations non-cycliques	7.30%	651 bp	3.12	12.78%
Assimilé Etat	7.70%	778 bp	2.29	7.01%
Matières Premières	12.64%	1271 bp	2.70	3.75%
Energie	13.98%	1380 bp	1.71	2.92%
Diversifiés	5.67%	577 bp	2.74	2.61%
Financières	6.60%	493 bp	2.52	2.80%
Technologie	6.45%	643 bp	3.59	1.62%

Répartition géographique

Hors OPCVM

Région	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Euro Nord	7.96%	755 bp	2.80	35.70%
Euro Sud	6.98%	706 bp	2.87	6.36%
Europe du nord	7.18%	461 bp	2.26	7.39%
Europe Emergente	7.51%	757 bp	2.65	9.25%
Amérique du Nord	8.39%	839 bp	3.27	21.31%
Amérique du Sud	12.47%	1221 bp	3.00	5.77%
Asie	9.23%	923 bp	2.59	7.63%
Afrique	11.85%	1256 bp	1.43	3.54%

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