



## Dati chiave

NAV : 115.88 €

Attivo netto (classe): 271.41M€

Attivo netto del fondo: 618.94M€

## Orizzonte d'investimento

Scadenza il 31/12/2022

## Profilo di rischio e di rendimento

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

## Caratteristiche

Forma giuridica: fondo d'investimento - UCITS IV

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

Tipo di classe: R

Data di lancio: 17/09/2014

Data di scadenza: 31/12/2022

Indice a titolo comparativo: OAT 2.25 % 25/10/22

Destinazione dei risultati: capitalizzazione

Frequenza di valorizzazione: Quotidiana

Valuta di riferimento: EUR

Clienti: tutti i sottoscrittori

Rischi Associati: obbligazionario, controparte, credito, perdita in conto capitale, controparte, valuta, high yield, obbligazioni convertibili, emergenti

Range di sensibilità: Decrescente da 8 a 0

## Informazioni commerciali

Codice ISIN: FR0012020675

Commissioni di sottoscrizione max.: 3.0%

Commissioni di rimborso max.: Nessuna

Spese correnti al 30/12/2016: 1.08%

Centralizzazione degli ordini: G prima 11h

Liquidazione: G+2

Depositaria: BNP Paribas Securities Services

Amministratore: BNP Paribas Fund Services France

Società di gestione: La Française Asset Management

Gestore: Akram GHARBI

## Strategia d'investimento

Produrre una performance positiva (al netto delle commissioni) rispetto ai titoli di stato francesi denominati in Euro, con scadenza 2022, nel periodo d'investimento raccomandato di 8 anni, dal lancio del fondo fino al 31 Dicembre 2022.

## Performance al netto delle commissioni di gestione in EUR

Performance al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questa performance non tiene conto delle commissioni e le spese relative alla sottoscrizione e rimborso delle classe.

Cumulative	1 mese	3 mese	2017	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	0.10%	0.60%	3.91%	6.76%	-	-	15.88%
Indice a titolo comparativo	0.65%	-0.02%	0.31%	-0.98%	-	-	8.64%

Annualizzate	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	6.76%	-	-	5.11%
Indice a titolo comparativo	-0.98%	-	-	2.84%

\*Data di lancio il 17/09/14

## Evoluzione della performance nette dalla data di lancio



## Indicatori di rischio

Sensibilità tasso	3.07		
Tasso di rendimento*	5.61%		
Spread medio (vs swap)*	487 bp		
Frequenza settimanale	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità fondo	2.54%	-	-
Volatilità dell'indice	2.68%	-	-
Sharpe ratio	2.75	-	-

\*sui titoli in portafoglio

## Analisi dei rendimenti

Dalla creazione	
Plusvalenza max.	21.32% (dal 21/01/16 al 07/08/17)
Max. Drawdown	-7.36% (dal 27/04/15 al 21/01/16)
Recovery	89 giorni (il 19/04/16)
Mese migliore	3.72% (oct-15)
Mese peggiore	-2.73% (sept-15)
% Mese >0	66.67%
% sovraperf. mens	52.78%

## Storico delle performance nette mensili in %

		Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Sett.	Ott.	Nov.	Dic.	Anno
2017	Fondo	0.68	1.16	-0.03	1.15	0.29	-0.44	0.95	0.10					3.91
	Indice	-1.46	0.55	-0.51	1.14	0.63	-0.85	0.19	0.65					0.31
2016	Fondo	-0.90	0.81	3.45	2.27	0.23	0.67	1.82	1.34	0.04	0.94	-0.33	2.09	13.05
	Indice	1.75	0.99	-0.06	-0.59	0.73	1.13	0.45	-0.04	0.23	-1.19	-0.45	0.12	3.08
2015	Fondo	0.10	2.37	0.17	1.44	0.09	-1.50	0.06	-1.32	-2.73	3.72	-0.29	-2.24	-0.32
	Indice	1.38	0.46	0.31	-0.77	-0.71	-1.87	1.43	-0.54	1.05	0.79	0.69	-0.95	1.21
2014	Fondo									-0.58	1.24	-0.16	-1.51	-1.03
	Indice									0.78	0.69	1.38	0.91	3.81

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.lafrancaise-group.com Fonti: La Française Asset Management, Bilancio, Bloomberg



## Struttura del portafoglio

In % dell'attivo netto

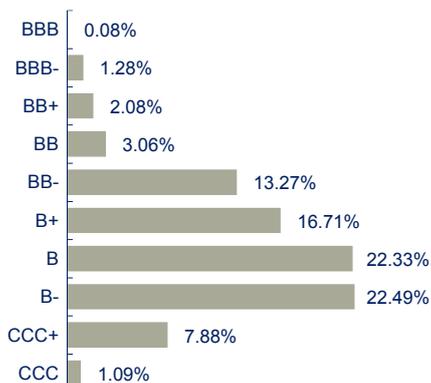


- Obbligazioni tasso fisso: 85.07%
- OICR monetari: 6.83%
- Obbligazioni a tasso variabile: 4.38%
- Liquidità: 2.90%
- Obbligazioni convertibili: 0.82%

Esposizione CDS: 1.5%

## Ripartizione per rating\*

In % dell'attivo netto



Rating medio: B

Scadenza media: 4.4 anni

## Ripartizione per paese

In % dell'attivo netto



## Strategia d'investimento

Esclusi OICR

	Tasso di rendimento	Spread	Sensibilità	% attivo
<b>Europa/USA</b>	5.64%	536 bp	3.40	78.97%
Credito Europa	5.26%	492 bp	3.26	48.20%
Credito US	6.23%	606 bp	3.61	30.77%
Sovrano	-	-	-	-
<b>Emergenti</b>	5.14%	462 bp	3.24	11.13%
Credito	4.99%	488 bp	3.79	1.63%
Sovrano	5.16%	457 bp	3.15	9.50%
<b>Oceania</b>	6.31%	622 bp	3.56	0.18%

## Ripartizione settoriale

Esclusi OICR

Settore	Tasso di rendimento	Spread	Sensibilità	% attivo
Energia	6.73%	651 bp	3.60	20.64%
Consumi non ciclici	5.23%	501 bp	3.45	12.52%
Beni di consumo ciclici	5.41%	499 bp	3.00	12.09%
Industria	5.05%	466 bp	3.35	12.90%
Comunicazioni	5.17%	511 bp	3.45	10.36%
Non OCSE Stato	5.16%	457 bp	3.15	9.50%
Finanziari	4.94%	488 bp	3.47	5.90%
Materie prime	5.59%	516 bp	3.39	4.18%
Diversificati	7.41%	732 bp	3.61	1.22%
Tecnologia	4.65%	453 bp	3.94	0.83%
Servizi pubblici	5.86%	582 bp	0.02	0.15%

## Ripartizione per area geografica

Esclusi OICR

Regione	Tasso di rendimento	Spread	Sensibilità	% attivo
Euro Nord	5.39%	524 bp	3.24	28.32%
Euro Sud	4.37%	262 bp	2.54	3.75%
Nord Europa	5.25%	489 bp	3.46	16.13%
Europa emergente	3.20%	323 bp	3.11	0.85%
America del Nord	6.23%	606 bp	3.61	30.77%
America del Sud	5.48%	538 bp	3.70	2.68%
Asia	4.56%	458 bp	2.77	1.96%
Africa	5.43%	441 bp	3.17	5.41%
Medio Oriente	6.26%	609 bp	4.11	0.24%
Oceania	6.31%	622 bp	3.56	0.18%

\* Corrisponde al rating dell'emission più recente di Moody's e Standard & Poor's, altrimenti dell'emittente



## 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 International è stata approvata dalla CSSF in data 26 Febbraio 2008.

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.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) o su richiesta presso La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Parigi - Francia: [contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com](mailto:contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.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.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com), o [www.fundinfo.com](http://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.

