

**Chiffres Clés**

Valeur liquidative : 111.70 €

Actif net fonds : 323.41M€

Horizon de placement

Échéance le 31/12/2021

Profil de risque et de rendement

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

Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Date de création : 08/09/2014

Date d'échéance : 31/12/2021

Indice à titre de comparaison : OAT 3.25% 25/10/21

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Clientèle d'UFF

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, Pays émergents, contrepartie, liquidité, change

Fourchette de sensibilité : entre 6 et 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011993708

Droits d'entrée max : 4.0%

Frais de gestion max : 2.00% TTC

Centralisation des ordres : J-1 à 11h00

Règlement : J+2

Dépositaire : CACEIS Bank

Valorisateur : CACEIS FASTNET

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Thibault CHRAPATY

Commercialisateur : UFF

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créances internationaux" est d'obtenir, au travers de l'investissement dans le fonds maître OBLICONTEXT 2021 M (part I) une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en euro à échéance 2021, sur la période de placement recommandée, par la construction d'un portefeuille obligataire global diversifié associant crédit des pays développés et émergents ainsi que la dette externe souveraine des pays émergents émise sur les marchés internationaux.

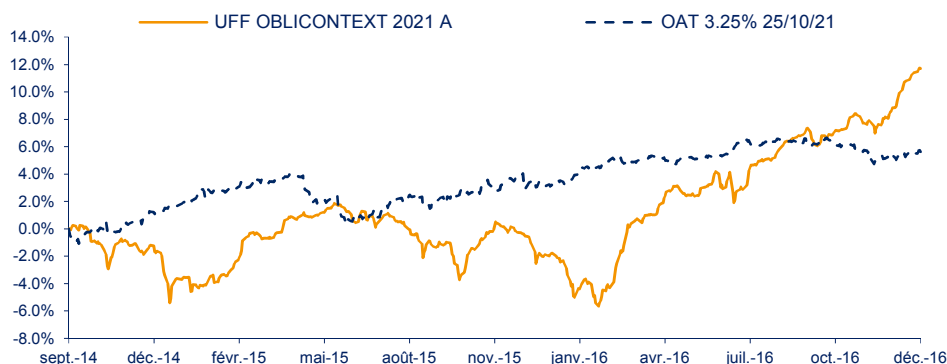
Performances nettes en EUR

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	2.95%	4.50%	13.74%	13.74%	-	-	11.70%
Indice à titre de comparaison	0.18%	-0.80%	2.37%	2.37%	-	-	5.64%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	13.74%	-	-	4.90%
Indice à titre de comparaison	2.37%	-	-	2.40%

* Création le 08/09/14

Evolution de la performance nette depuis la création**Indicateurs de risque**

Sensibilité taux		3.09		
Rendement du portefeuille*		6.78%		
Spread moyen (vs swap)*		626 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans	
Volatilité fonds	5.59%	-	-	
Volatilité indice	1.68%	-	-	
Ratio de sharpe	2.52	-	-	

sur les titres et les positions en CDS, exprimé en exposition

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	18.44% (du 15/02/16 au 29/12/16)
Max. Drawdown	-7.37% (du 29/05/15 au 15/02/16)
Recouvrement	63 jours (le 18/04/16)
Meilleur mois	4.99% (mars-16)
Moins bon mois	-2.87% (sept-15)
% Mois >0	50.00%
% Mois surperf.	46.43%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	-2.30	0.07	4.99	2.28	-0.05	-0.41	2.36	1.68	0.07	1.22	0.29	2.95	13.74
2016 Indice	1.25	0.67	-0.09	-0.39	0.52	0.82	0.24	-0.08	0.21	-0.85	-0.14	0.18	2.37
2015 Fonds	-0.40	3.16	0.42	1.43	0.89	-1.18	-0.15	-1.36	-2.87	3.66	-0.10	-1.50	1.80
2015 Indice	0.89	0.52	0.15	-0.64	-0.38	-1.32	1.05	-0.46	0.74	0.72	0.63	-0.65	1.23
2014 Fonds									-0.92	-0.03	-0.25	-2.36	-3.53
2014 Indice									-0.16	0.45	0.97	0.66	1.94

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



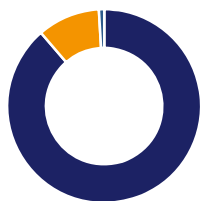
FRO011993708

Données par transparence du fonds maître (OBLICONTEXT 2021 M - Part I)

Reporting mensuel - 30 décembre 2016

Structure du portefeuille

En % actif net

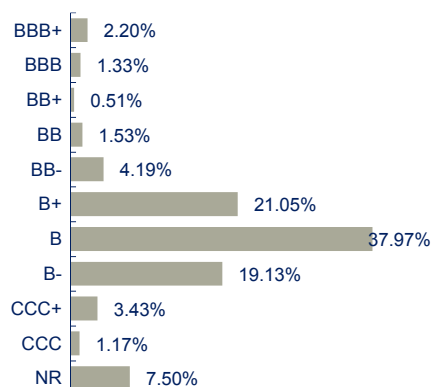


- Obligations taux fixe : 88.68%
- Obligations taux variable : 10.47%
- Obligations convertibles : 0.85%

Expositions CDS : 0.84%

Répartition par note émetteur*

En % actif net



Notation moyenne : B

Maturité moyenne : 4.4 ans

Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	6.78%	619 bp	3.09	85.14%
Crédit Europe	6.42%	562 bp	2.89	60.73%
Crédit US	7.69%	761 bp	3.58	24.41%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	6.62%	630 bp	3.07	14.86%
Crédit	7.81%	791 bp	2.47	1.27%
Souverains	6.51%	615 bp	3.13	13.60%

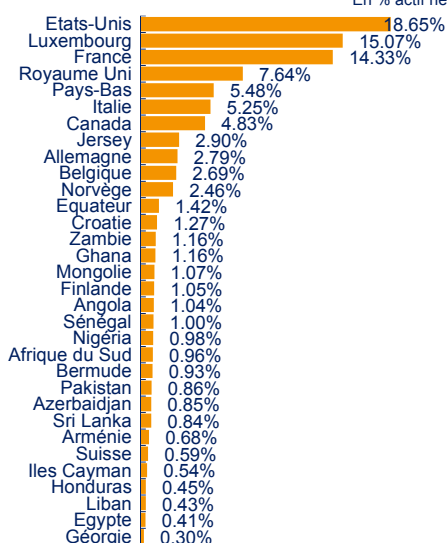
Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Industrie	6.92%	662 bp	3.48	19.59%
Consommations non-cycliques	6.88%	678 bp	3.01	15.67%
Consommations Cycliques	7.72%	668 bp	2.28	13.68%
Etat hors OCDE	6.55%	616 bp	3.17	12.45%
Financières	5.24%	475 bp	3.16	14.06%
Communications	7.20%	714 bp	3.65	8.75%
Energie	7.48%	725 bp	3.56	4.72%
Matières Premières	6.03%	447 bp	2.64	5.62%
Diversifiés	8.47%	399 bp	2.00	2.63%
Technologie	6.15%	612 bp	3.68	1.70%
Assimilé Etat	5.97%	604 bp	2.70	1.15%

Répartition par pays

En % actif net



Répartition géographique

Hors OPCVM

Région	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Euro Nord	6.19%	534 bp	2.93	41.42%
Euro Sud	5.24%	541 bp	2.51	5.25%
Europe du nord	7.52%	650 bp	2.91	14.06%
Europe Emergente	6.49%	657 bp	2.72	3.09%
Amérique du Nord	7.69%	761 bp	3.58	24.41%
Amérique du Sud	7.17%	724 bp	2.73	1.87%
Asie	6.65%	667 bp	3.11	2.77%
Afrique	6.52%	576 bp	3.29	6.70%
Moyen Orient	6.47%	647 bp	3.43	0.43%

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

