



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 023.25€

Actif net part : 148.35M€

Actif net fonds : 160.80M€

Horizon de placement

1 an	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 S

Date de création : 17/12/2014

Objectif de gestion : Euribor 3 mois + 0.75%

Ancien indice jusqu'au 28/08/17 : 50% eonia capi, 50% CMS 10 ans

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : taux, crédit, perte en capital, discrétionnaire, inflation, contrepartie, change, conflits d'intérêt, obligations contingentes

Fourchette de sensibilité : entre -2 et 4

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0012336758

Code Bloomberg : LFPIXVS FP Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 29/12/2017 : 0.36%

Frais de gestion variables : 24% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l' Euribor 3 mois + 0.75% - Plafonnés 0.15% de l'actif net

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+1

Souscription initiale min. : 10 000 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Fabien DE LA GASTINE

Commercialisateur : La Française AM

Document non contractuel. Ce document est destiné aux investisseurs 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

Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification « Obligations et autres titres de créances libellés en euro » a pour objectif, d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'Euribor 3 mois + 0.75%, sur la période de placement recommandée de 2 ans

Performances nettes en EUR

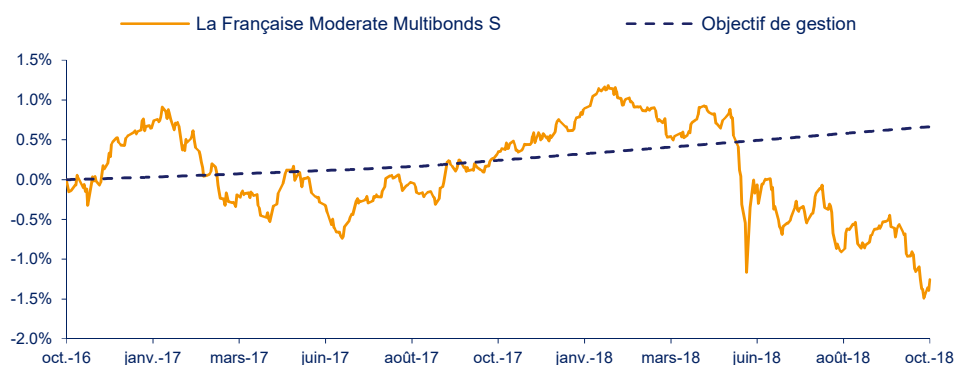
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.66%	-1.14%	-1.86%	-1.60%	0.68%	-	2.32%
Objectif de gestion	0.04%	0.11%	0.35%	0.42%	0.80%	-	1.14%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.60%	0.23%	-	0.59%
Objectif de gestion	0.42%	0.27%	-	0.29%

* Création le 17/12/14

Evolution de la performance nette sur 2 ans



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	0.03
Exposition actions	0.06%
Exposition devises	-0.02%
Rating moyen	A
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	1.50% 1.53% -
Ratio de sharpe	-0.92 0.32 -

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	4.85% (du 17/12/14 au 01/02/18)
Max. Drawdown	-2.64% (du 01/02/18 au 26/10/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.18% (mars-16)
Moins bon mois	-1.47% (mai-18)
% Mois >0	63.83%
% Mois surperf.	55.32%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	0.52	-0.21	-0.37	0.28	-1.47	0.07	0.47	-0.69	0.21	-0.66			-1.86
	Indice	0.04	0.03	0.03	0.04	0.04	0.03	0.04	0.04	0.03	0.04			0.35
2017	Fonds	0.11	-0.65	-0.24	0.00	-0.05	-0.21	0.48	-0.22	0.41	0.11	0.24	0.02	0.01
	Indice	0.02	0.02	0.02	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.03	0.04	0.03	0.03	0.28
2016	Fonds	0.09	-0.32	1.18	0.40	-0.02	-0.95	0.47	0.39	0.08	0.73	0.09	0.52	2.67
	Indice	0.02	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.10
2015	Fonds	0.01	0.64	-0.31	0.20	-0.07	0.53	0.12	-0.04	0.03	0.11	0.20	-0.28	1.12
	Indice	0.03	0.03	0.03	0.02	0.03	0.04	0.04	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.38
2014	Fonds												0.41	0.41
	Indice												0.02	0.02



Contribution à la volatilité ex-ante

Stratégies	Contribution
Duration / Souverain	1.47%
Crédit	-0.10%
Diversification	0.01%
Total	1.38%

Contribution à la sensibilité

Duration / Souverain	-0.94	Crédit	0.90	Diversification	0.05
Core Euro	-1.71	Investment Grade	0.21	Emergents	0.05
Périphériques	1.24	High Yield	-	Convertibles	-
Core Europe	-	Subordonnées	0.69		
Etats-Unis	-0.48				
OCDE autres	-0.00				

Autres expositions

Exposition devises

GBP	0.11%
JPY	0.00%
USD	-0.13%

Exposition actions

CoCos	0.06%
-------	-------

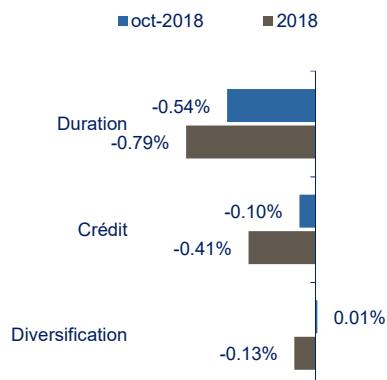
Contribution à la sensibilité par zone géographiques et maturités

Hors OPCVM

	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-15 ans	15 ans+	Total
Core Euro			-0.05	0.33	-2.29	0.67	0.43	-0.92
Périphériques		0.17	0.52	0.07	0.54			1.30
Core Europe					0.02		0.03	0.06
Etats-Unis			-0.01	-0.82	0.26		0.09	-0.48
Emergents	0.00		0.05					0.05
OCDE autres					0.00			0.00
Total	0.00	0.17	0.51	-0.42	-1.48	0.67	0.55	0.01

Contribution à la performance

Brute de frais



Principaux émetteurs

Libellé	Secteurs	Note*	Contrib. sensi	% actif
Etat Espagnol	Etat Zone Euro	BBB+	0.61	15.14%
Etat Usa	Etat OCDE	AAA	0.85	11.51%
Etat Allemand	Etat Zone Euro	AAA	0.75	11.05%
Etat Portugais	Etat Zone Euro	BBB-	0.45	9.54%
Etat Français	Etat Zone Euro	AA	0.55	6.55%
Etat Japon	Etat OCDE	A+	0.36	3.84%
Etat Italien	Etat Zone Euro	BBB-	0.05	2.45%
Etat Turc	Etat OCDE	BB-	0.05	1.88%
Cnp Assurances	Financières	A-	0.06	1.61%
Engie	Services Publics	BBB	0.05	1.08%

% High-Yield : 0.00%

% Non notés : 1.41%

% subordonnées : 14.96%

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