



## Chiffres Clés

Valeur liquidative Part C : 2 335.98 €

Actif net Part C : 129.05M€

Actif net fonds : 683.80M€

## Horizon de placement

3 ans

## Profil de risque et de rendement

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

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : OPCVM diversifié

Type de part : Part C

Date de création : 28/02/2003

Indice de référence : 30% ECI Euro, 30% Barclays indexé euro, 20% Barclays Euro Aggregate Corporate 500, 20% Eonia

Ancien indice jusqu'au 31/12/13 : 50% indice Barclays 50% ECI Euro

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire vendredi

Devise de référence : Euro

Clientèle : Clientèle d'UFF

Risques supportés : Perte en capital, convertibles, taux, crédit, contrepartie

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 10

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007387642

Code Bloomberg : UOBLIAC FP Equity

Droits d'entrée max : 1.5%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.85% TTC

Centralisation des ordres : Avant le vendredi 12 heures

Dépositaire : CACEIS Bank

Valorisateur : CACEIS FASTNET

Société de gestion : Aviva Investors France

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : François COLLET

Commercialisateur : UFF

:

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](http://www.lafrancaise-group.com)  
Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

Le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à l'inflation.

## Performances nettes en Euro

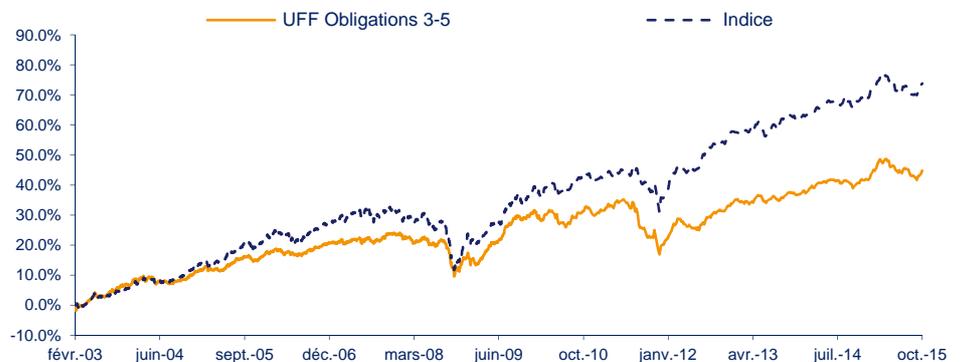
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2015	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	2.18%	-0.42%	1.93%	3.42%	10.20%	9.49%	44.75%
Indice de référence	2.28%	0.45%	2.65%	3.56%	12.80%	21.23%	73.79%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	3.43%	3.28%	1.83%	2.96%
Indice de référence	3.57%	4.08%	3.92%	4.46%

\* Création le 28/02/03

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

Sensibilité taux	4.00		
Exposition action	6.21%		
Rendement à maturité moyen*	0.79%		
Spread moyen (vs swap)*	116 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3.59%	2.83%	4.24%
Volatilité d'indice	3.45%	3.01%	4.21%
Ratio de sharpe	0.88	0.96	0.43

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	27.25% (du 25/11/11 au 17/04/15)
Max. Drawdown	-13.56% (du 13/05/11 au 25/11/11)
Recouvrement	427 jours (le 25/01/13)
Meilleur mois	4.18% (déc-11)
Moins bon mois	-6.49% (nov-11)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	41.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2015	Fonds	1.56	1.93	0.23	0.44	-1.17	-0.85	0.24	-1.62	-0.94	2.18			1.93
	Indice	1.87	1.17	0.39	-0.12	-0.76	-1.04	0.69	-1.63	-0.16	2.28			2.65
2014	Fonds	0.33	1.39	0.54	0.52	0.48	0.15	-0.08	-0.03	-0.53	-0.54	1.19	0.26	3.73
	Indice	0.62	0.75	0.58	0.28	1.13	-0.02	-0.01	0.62	-0.56	0.02	0.65	0.24	4.40
2013	Fonds	1.09	-0.78	-0.50	1.28	0.83	-1.81	0.99	-0.09	0.42	1.26	-0.04	-0.35	2.25
	Indice	-0.23	-0.32	0.48	0.78	0.67	-2.27	1.57	-0.29	2.20	1.16	-0.44	-0.50	2.77
2012	Fonds	2.24	2.15	0.51	-1.31	-0.30	-0.66	1.53	1.83	1.03	0.65	1.20	0.72	9.95
	Indice	3.35	2.41	0.75	-1.08	0.41	0.51	2.70	1.65	0.71	0.41	1.35	1.06	15.09
2011	Fonds	0.66	0.95	0.64	0.81	-0.53	-1.33	-1.39	-3.80	-1.88	1.56	-6.49	4.18	-6.82
	Indice	0.04	1.57	-0.51	0.99	-0.19	-0.79	0.43	-2.76	-1.16	1.09	-6.47	4.51	-3.59



## Structure du portefeuille

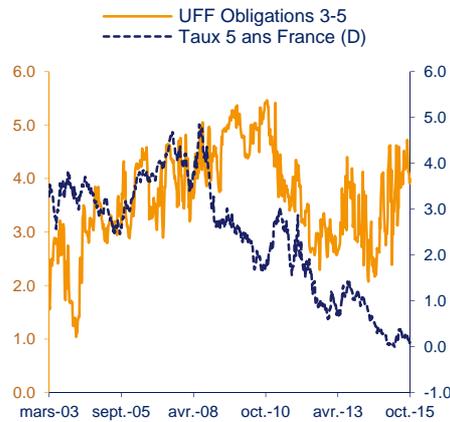
En % actif net



- Obligations taux fixe : 42.79%
- Obligations indexées : 20.52%
- Convertibles obligataires : 14.68%
- OPCVM monétaires : 9.82%
- Convertibles mixtes : 5.92%
- Liquidités : 4.45%
- Obligations taux variable : 1.81%

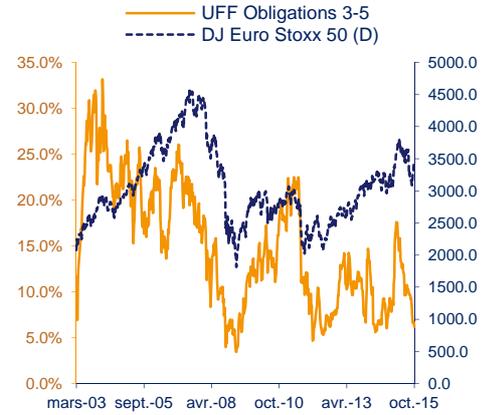
## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 4.00



## Evolution du delta action

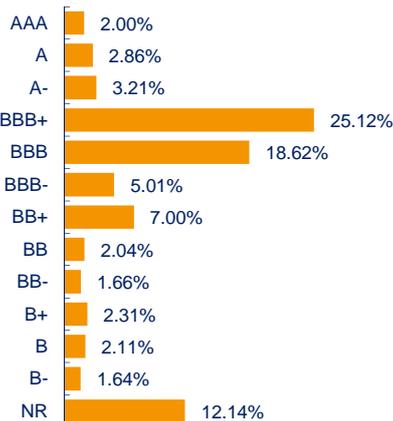
Delta du fonds : 6.21%



## Répartition par rating émetteur\*

En % actif net

Notation moyenne : BBB-

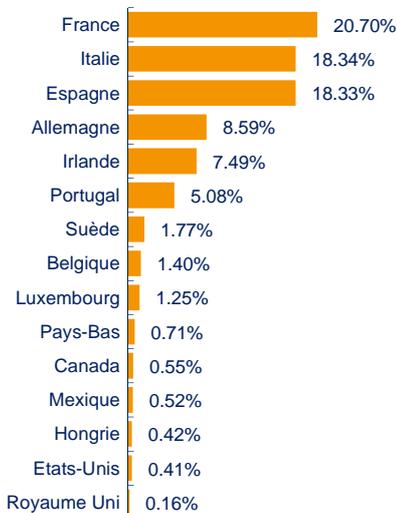


## Répartition des sous-jacents actions par secteur

Secteurs GICS	% actif	Delta	Contrib. Delta
Finance			1.84%
Consommation Discrétionnaire	5.72%	8.49%	0.49%
Télécommunications	2.38%	24.28%	0.58%
Biens de Consommation de Base	2.15%	29.49%	0.63%
Technologie de l'information	2.11%	31.46%	0.66%
Energie	1.75%	2.16%	0.04%
Santé	1.37%	38.31%	0.52%
Matériels	1.29%	30.38%	0.39%
Industrie	1.25%	43.38%	0.54%
Services aux Collectivités	1.00%	24.76%	0.25%

## Répartition par pays

En % actif net



## Principales lignes

Titres	Note*	% actif
Etat Italien Infl 1.700 % 15/09/	BBB	7.84%
Etat Espagnol 2.75 % 30/04/2/	BBB+	5.62%
Etat Espagnol 1.400 % 31/01/.	BBB+	5.36%
Etat Irlandais 4.50% 18/04/20	BBB+	4.01%
Obrigacoes Do Tesouro 2.200	BB+	2.98%
Etat Italien Infl 3.10% 15/09/2€	BBB	2.55%
Etat Irlandais 2.400 % 15/05/2	BBB+	2.44%
Etat Espagnol 0.55 % 30/11/2/	BBB+	2.27%
Etat Italien Infl 2.35 % 15/09/2	BBB	2.15%
Etat Espagnol Infl 1.00 % 30/1	BBB+	2.10%

## Principaux contributeurs au delta

Sous-jacent action	Contrib. Delta
Deutsche Post Ag-reg	0.54%
UNIBAIL-RODAMCO Se	0.52%
Deutsche Wohnen AG-BR	0.46%
Telecom Italia Spa	0.46%
Fonciere Des Regions	0.44%
Alcatel-Lucent	0.40%
Evonik Industries AG	0.39%
L'Oréal	0.36%
Fresenius Medica	0.33%
Nexity	0.29%

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