



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 114.45 €

Actif net fonds : 5.85M€

Horizon de placement

1 ans	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

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Date de création : 06/10/2015

Date d'échéance : 31/12/2021

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

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise de référence : EUR

Clientèle : Clientèle d'UFF

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, crédit, défaut, taux, volatilité matières premières, high yield, émergents, obligations convertibles, liquidité, change, produits dérivés, contrepartie, conflits d'intérêt

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 6 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0012869048

Droits d'entrée max : Néant

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 29/12/2017 : 2.18%

Centralisation des ordres : J à 12H00

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : CACEIS Bank France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Akram GHARBI

Commercialisateur : UFF

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion 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 2021, sur la période de placement recommandée jusqu'au 31 décembre 2021, 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. Le fonds sera investi principalement sur des valeurs appartenant au secteur de l'énergie (dont le secteur pétrolier et les secteurs liés).

Performances nettes en EUR

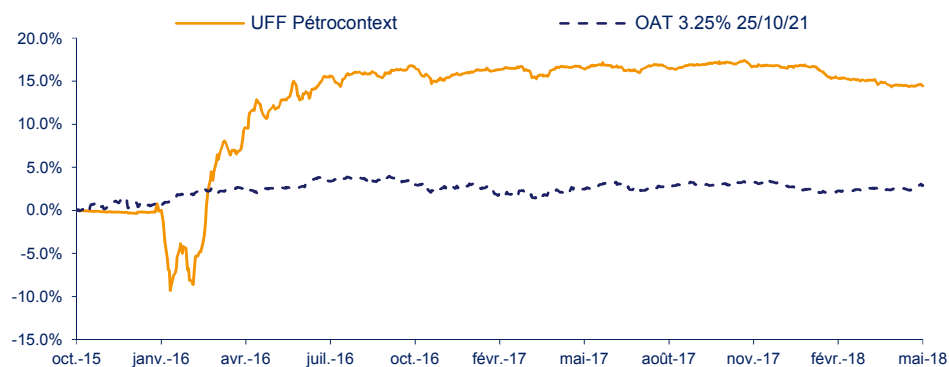
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.09%	-0.75%	-1.94%	-2.11%	-	-	14.45%
Indice à titre de comparaison	0.38%	0.61%	0.18%	-0.23%	-	-	2.90%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-2.11%	-	-	5.22%
Indice à titre de comparaison	-0.23%	-	-	1.09%

* Création le 06/10/15

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	2.56		
Rendement à maturité moyen*	3.16%		
Spread moyen (vs swap)*	268 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	1.26%	-	-
Volatilité indice	1.32%	-	-
Ratio de sharpe	-1.32	-	-

* Sur les titres en portefeuille, en devise locale et brut de frais

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	29.47% (du 21/01/16 au 08/11/17)
Max. Drawdown	-10.01% (du 06/01/16 au 21/01/16)
Recouvrement	42 jours (le 03/03/16)
Meilleur mois	10.22% (mars-16)
Moins bon mois	-5.37% (janv-16)
% Mois >0	53.13%
% Mois surperf.	50.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018 Fonds	-0.28	-0.91	-0.16	-0.50	-0.09								-1.94
2018 Indice	-0.67	0.24	0.30	-0.07	0.38								0.18
2017 Fonds	0.23	0.03	-0.12	0.43	0.15	-0.60	0.59	-0.13	0.31	0.01	-0.22	-0.14	0.54
2017 Indice	-1.08	0.43	-0.39	0.83	0.38	-0.71	0.21	0.42	-0.16	0.32	-0.10	-0.38	-0.24
2016 Fonds	-5.37	2.69	10.22	5.60	-0.04	0.81	1.00	0.96	0.27	0.06	-1.05	0.82	16.32
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										-0.12	-0.12	0.03	-0.21
2015 Indice										0.61	0.63	-0.65	0.58

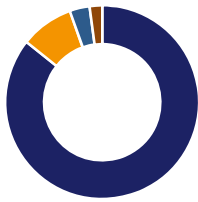
Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com
Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

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 : 85.70%
- OPCVM monétaires : 8.89%
- Liquidités : 3.35%
- Obligations convertibles : 2.07%

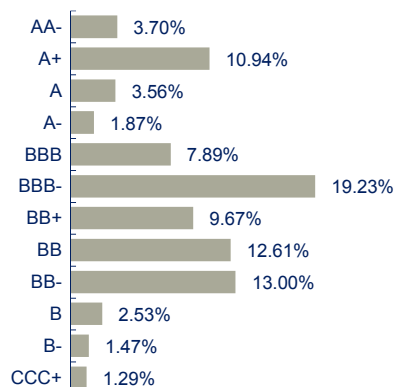
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	3.13%	304 bp	2.92	86.61%
Crédit Europe	1.03%	104 bp	2.60	29.27%
Crédit US	4.20%	406 bp	3.09	57.34%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	5.84%	205 bp	0.68	1.16%
Crédit	-	-	-	0.00%
Souverains	5.84%	205 bp	0.68	1.16%

Répartition par rating*

En % actif net



Notation moyenne : BBB-

Maturité moyenne : 3.2 ans

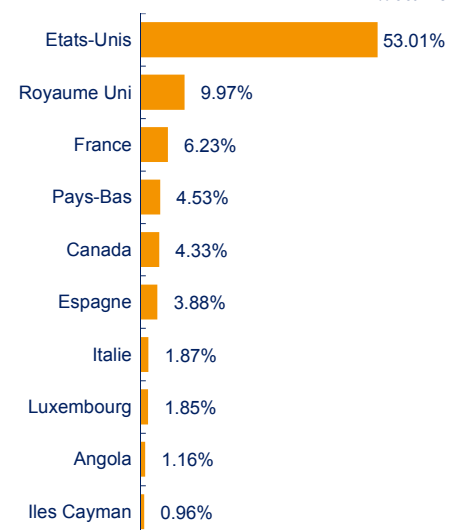
Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Energie	3.07%	297 bp	2.96	64.33%
Matières Premières	2.77%	279 bp	2.54	15.47%
Industrie	4.04%	390 bp	3.46	4.96%
Consommations non-cycliques	5.68%	549 bp	3.37	1.84%
Etat hors OCDE	5.84%	205 bp	0.68	1.16%

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	1.93%	195 bp	2.46	12.60%
Euro Sud	0.28%	22 bp	3.20	5.74%
Europe du nord	0.38%	43 bp	2.44	10.93%
Amérique du Nord	4.20%	406 bp	3.09	57.34%
Afrique	5.84%	205 bp	0.68	1.16%

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