



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 100.53 €

Actif net Part : 4.06M€

Actif net fonds : 81.10M€

Horizon de placement

Échéance le 31/12/2025

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

Type de part : Part D B

Date de création : 30/08/2017

Date d'échéance : 31/12/2025

Indice à titre de comparaison : OAT 1.00% novembre 2025

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation et/ou Distribution et/ou Report

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tout souscripteurs, dont le réseau Beobank

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, taux, crédit, défaut, high yield, émergents, convertibles, subordonnées, change, produits dérivés, conflits d'intérêts

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 8 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013279395

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.05% TTC

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Akram GHARBI; Thibault CHRAPATY

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créance internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2025, sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2025.

Performances nettes en EUR

Performances calculées coupons réinvestis

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	2017	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.26%	0.62%	0.53%	-	-	-	0.53%
Indice à titre de comparaison	-0.49%	0.13%	0.22%	-	-	-	0.22%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-	-	-	-
Indice à titre de comparaison	-	-	-	-

* Création le 30/08/17

Evolution de la performance nette depuis la création

Performances calculées coupons réinvestis



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	4.30
Rendement du portefeuille*	6.24%
Rendement au pire moyen*	6.05%
Spread moyen (vs swap)*	+572 bp
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	- - -
Ratio de sharpe	- - -

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

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	1.76% (du 15/11/17 au 29/11/17)
Max. Drawdown	-1.72% (du 06/11/17 au 15/11/17)
Recouvrement	13 jours (le 28/11/17)
Meilleur mois	0.62% (oct-17)
Moins bon mois	-0.26% (sept-17)
% Mois >0	50.00%
% Mois surperf.	50.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

Performances calculées coupons réinvestis

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2017 Fonds								-0.09	-0.26	0.62	0.26		0.53
Indice								0.08	-0.54	1.17	-0.49		0.22



Structure du portefeuille

En % actif net



- Obligations taux fixe : 89.16%
- Obligations taux variable : 6.08%
- OPCVM monétaires : 5.76%
- Obligations convertibles : 1.07%
- Liquidités : -2.06%

Expositions CDS : 1.85%

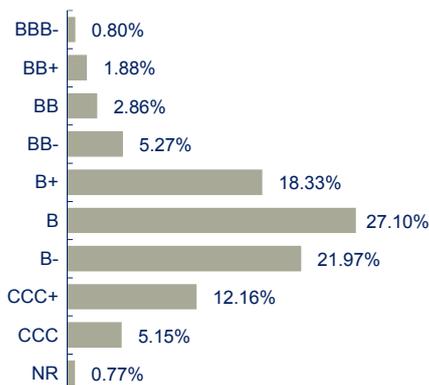
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	6.44%	603 bp	4.28	79.45%
Crédit Europe	5.76%	535 bp	3.87	41.15%
Crédit US	7.17%	677 bp	4.72	38.29%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	5.34%	482 bp	5.20	16.86%
Crédit	6.81%	650 bp	4.14	0.62%
Souverains	5.29%	475 bp	5.24	16.23%

Répartition par rating*

En % actif net



Notation moyenne : B-

Maturité moyenne : 6.1 ans

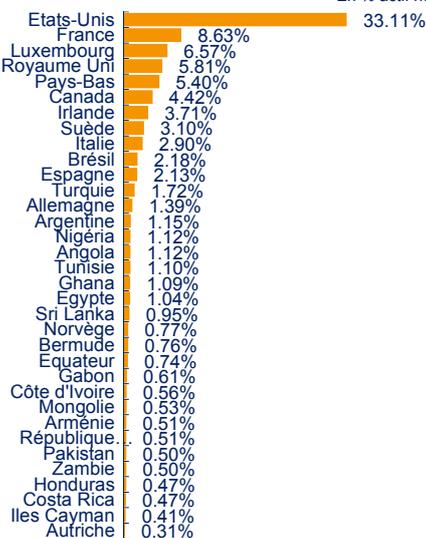
Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Energie	7.70%	732 bp	4.48	17.73%
Consommations non-cycliques	5.86%	545 bp	5.01	20.00%
Consommations Cycliques	6.58%	632 bp	3.52	13.21%
Etat hors OCDE	5.38%	483 bp	5.24	13.42%
Industrie	5.97%	565 bp	3.42	10.33%
Communications	5.76%	502 bp	4.02	11.12%
Financières	6.14%	578 bp	4.68	4.74%
Matières Premières	6.57%	600 bp	5.66	1.70%
Etat OCDE	5.00%	448 bp	5.42	1.72%
Diversifiés	9.18%	901 bp	3.49	0.59%
Assimilé Etat	4.63%	423 bp	4.98	1.10%
Technologie	6.51%	629 bp	3.90	0.65%

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	5.73%	524 bp	4.17	26.03%
Euro Sud	4.78%	441 bp	2.09	5.03%
Europe du nord	6.34%	612 bp	3.99	10.09%
Europe Emergente	5.00%	448 bp	5.45	2.23%
Amérique du Nord	7.17%	677 bp	4.72	38.29%
Amérique du Sud	4.78%	417 bp	5.11	5.51%
Asie	5.77%	522 bp	5.54	1.98%
Afrique	5.77%	531 bp	5.10	7.14%

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