



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 013.88 €

Actif net fonds : 7.14M€

## 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

Classification AMF : OPCVM Diversifiés

Type de part : Part F

Date de création : 12/09/2016

Indice de référence : 65% Barclays Euro Aggregate Bond Index + 25% MSCI Europe + 10% Eonia Capitalisé

Ancien indice jusqu'au 31/01/2018 : 50% Euro MTS Global + 30% Eonia Capi. + 20% MSCI Europe TR

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous investisseurs

Risques supportés : Discrétionnaire, taux, crédit, titres spéculatifs, actions, pays émergents, contrepartie, dérivés

Fourchette d'exposition action : 40% maximum

Fourchette de sensibilité : Entre 0 et 8

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013196326

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : 3.0%

Frais courants au 31/12/2019 : 1.27%

Souscription initiale min. : 1 000 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : La Française AM

Gérant : Sophie BAYLE - Yohanne LEVY

## Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est de générer tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, un rendement supérieur à celui de son indice de référence composite : 50% Euro MTS Global coupon réinvestis + 30% Eonia capitalisé + 20% MSCI Europe dividendes nets réinvestis.

## Performances en EUR

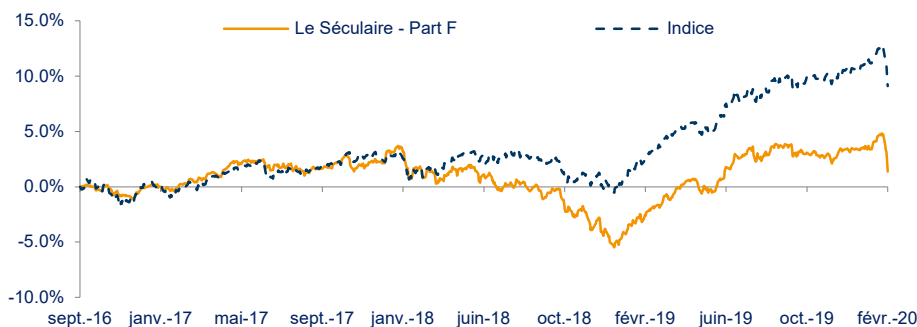
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Le Séculaire - Part F</b>	<b>-1.92%</b>	<b>-1.42%</b>	<b>-1.67%</b>	<b>3.30%</b>	<b>1.05%</b>	<b>-</b>	<b>1.39%</b>
Indice de référence	-1.89%	-0.90%	-0.94%	5.76%	8.77%	-	9.10%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Le Séculaire - Part F</b>	<b>3.30%</b>	<b>0.35%</b>	<b>-</b>	<b>0.40%</b>
Indice de référence	5.76%	2.84%	-	2.55%

\* Création le 12/09/16

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	4.48%	3.99%	-
Volatilité indice	4.35%	3.55%	-
Ratio de sharpe	0.81	0.15	-
Ratio d'information	-1.56	-1.51	-
Exposition action	19.26%		
Sensibilité taux	4.45		

## Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	10.92% (du 27/12/18 au 19/02/20)
Max draw-down	-8.85% (du 23/01/18 au 27/12/18)
Recouvrement	251 jours (le 04/09/19)
Meilleur mois	2.32% (juin-19)
Moins bon mois	-1.98% (oct-18)
% Mois >0	54.76%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	0.26	-1.92											-1.67
Indice	0.97	-1.89											-0.94
<b>2019</b>													
Fonds	2.10	1.05	1.13	1.45	-1.14	2.32	1.48	0.26	0.20	-0.90	-0.04	0.25	8.38
Indice	2.17	0.99	1.55	1.02	-0.72	2.33	1.02	0.88	0.59	-0.39	0.27	0.04	10.15
<b>2018</b>													
Fonds	1.04	-1.57	-0.81	0.90	-1.26	-0.47	0.56	-0.80	0.06	-1.98	-0.83	-1.85	-6.85
Indice	0.10	-0.89	0.19	0.98	-0.43	0.14	0.64	-0.73	-0.04	-1.35	-0.06	-0.97	-2.41
<b>2017</b>													
Fonds	-0.46	0.73	0.82	0.40	0.61	-0.50	-0.02	-0.43	0.63	0.90	-0.82	0.20	2.07
Indice	-1.32	1.27	0.39	0.54	0.64	-0.69	-0.06	0.23	0.62	0.88	-0.29	-0.12	2.08
<b>2016</b>													
Fonds									0.00	-0.27	-0.62	0.96	0.07
Indice									0.62	-1.29	-0.36	1.42	0.36

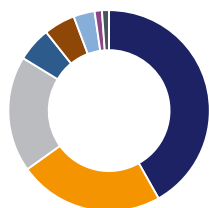
Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset Management, données comptables, 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  
 Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé  
 Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence  
 Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant  
 L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



## Structure du portefeuille

En % actif net



- Fonds Obligataires : 41.82%
- Obligations à taux fixe : 23.31%
- Actions : 18.62%
- Fonds Monétaires : 5.51%
- Trackers Obligataires : 5.04%
- Trackers actions : 3.39%
- Obligations indexées : 1.17%
- Liquidités : 1.15%

## Principales lignes (hors monétaire)

\*En devise de référence

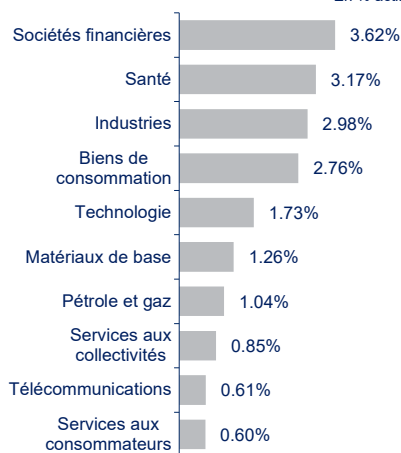
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actifs
Schroders Euro Corporate Bond	Fonds Obligataires	Crédits	6.22%
Pam Bond Euro - Part W (Clean Share)	Fonds Obligataires	Etats	6.17%
La Française Obligations Lt - Part I	Fonds Obligataires	Agregate	6.09%
Kempen International Funds - Kempen (Lux) Eur	Fonds Obligataires	Crédits	6.08%
Edmond De Rothschild Financial Bonds - Part Cri	Fonds Obligataires	Financières	5.09%
Lyxor Eur Corp Bond	Trackers Obligataires	Crédits	5.04%
La Française Rendement Global 2025 - Part I	Fonds Obligataires	High Yield	5.00%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Hard (Fonds Obligataires	Fonds Obligataires	Etats Emergents	4.09%
Etat Espagnol 1.95 % 30/07/2030	Obligations à taux fixe	Etats périphériques	3.31%
Dpam L Bonds Emerging Markets Sustainable - F	Fonds Obligataires	Etats Emergents	3.09%

Poids des 10 principales lignes : 50.17%

Nombre de titres en portefeuille : 61

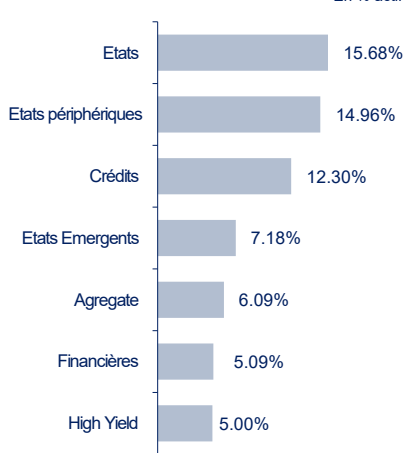
## Répartition par secteur (ICB)

En % actif net



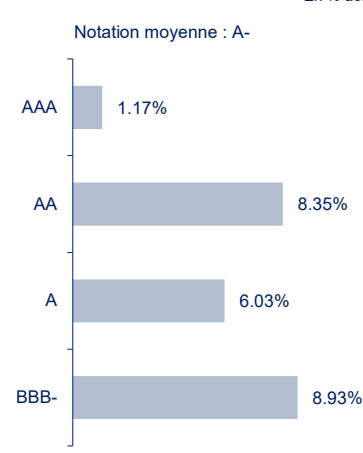
## Répartition par stratégie obligataire

En % actif net



## Répartition par rating\*

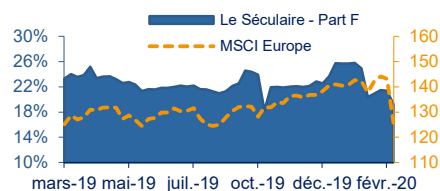
En % actif net



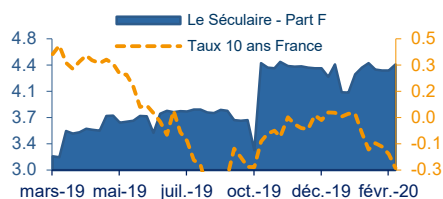
\*Correspond au rating le plus récent entre Moody's et Standard&Poor's

## Indicateurs de risques

Exposition action du fonds: 19.26%



Sensibilité du fonds: 4.45



## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Airbus Group	0.29%	Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	1.12%
		Norsk Hydro Asa	0.23%
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
La Française Obligations Lt - Part I	3.9%	Edmond De Rothschild Financial Bonc	5.12%
		La Française Rendement Global 2025 - P	5.04%
		Dpam L Bonds Emerging Markets Sustain	3.05%