OFP Euro Sovereign Bond Fund – Part C

30 novembre 2017

Caractéristiques du fonds

Création	19 mai 2010	
Forme juridique	Fonds Commun de Placement	
Passeport	Ucits IV	
Domicile	France	
Classification	Obligations et autres titres de créance libellés en euro (classification AMF)	
Liquidité	Journalière (avant 11h30)	
Actif du fonds	9 597 598,51 €	(30/11/2017)
Actif de la part	3 809 210,71 €	(30/11/2017)
Valeur de la part	127,92 €	(30/11/2017)
ISIN	FR0010877464	
Bloomberg	AVAFESC FP	
Devise	EUR	
Benchmark	l'indice Bank of America Merrill Lynch EMU direct Governments AAA-AA Rated	
Objectif	Surperformer le Benchmark	
Nouvelle souscription	Part ouverte	
Politique de distribution	Capitalisation	
Frais de gestion fixes	0.95%	
Commission de performance	20%*	
Commission de souscription	2% maximum	
Commission de rachat	0%	

*20% annuel dès lors que la performance du fonds excède l'indice BoA ML EMU direct Governments AAA-AA Rated

Auditeur	PwC Sellam
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Dépositaire	RBC Investor Services Bank

Profil de risque

À risque + faible
Rendement
potentiellement plus faible

À risque + élevé
Rendement
potentiellement plus élevé

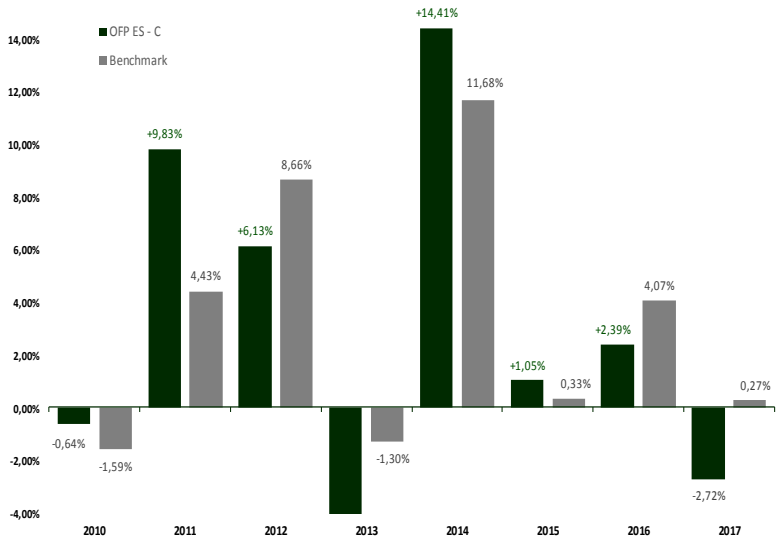
1	2	**3**	4	5	6	7

(définition de cet indicateur au verso)

Objectif du fonds & Univers d'investissement

OFP Euro Sovereign Bond Fund, de classification obligations et autres titres de créance libellés en euro, a pour objectif de générer, sur un horizon d'investissement de 12 mois, une performance annualisée supérieure à celle de l'indice Bank of America Merrill Lynch EMU direct Governments AAA-AA Rated, par la sélection d'obligations en euros. La stratégie d'investissement repose sur la sélection parmi les obligations émises uniquement en euros par des Etats membres de la zone euro, les titres qui présentent le meilleur profil rendement/risque à moyen terme, et dont la notation est supérieure ou égale à AA- (S&P et Fitch) et à Aa3 (Moody's). Le FCP offre une gestion active reposant sur un processus permettant d'identifier et de tirer partie de plusieurs sources de performance: duration, courbes de taux, écarts de rendements entre les pays, portages, volatilité, stratégies sur l'inflation.

Performance depuis création (Part C - nette de frais)



Source: Oaks Field Partners

Performance mensuelle (Part C – nette de frais)

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2010					-0,14%	0,05%	1,31%	2,96%	-0,54%	-1,22%	-1,87%	-1,12%	**-0,64%**
Benchmark					-0,04%	-0,26%	0,90%	2,71%	-1,09%	-0,57%	-2,61%	-0,56%	**-1,59%**
2011	-1,08%	0,14%	-0,79%	1,32%	1,96%	0,47%	1,52%	2,54%	1,09%	-0,70%	0,44%	2,59%	**9,83%**
Benchmark	-0,47%	0,05%	-0,43%	0,75%	1,07%	-0,22%	-0,06%	2,88%	0,72%	-1,97%	-1,49%	3,66%	**4,43%**
2012	0,68%	0,65%	0,43%	0,88%	2,64%	-1,57%	2,29%	-0,36%	-0,33%	0,09%	0,17%	0,47%	**6,13%**
Benchmark	0,74%	0,78%	0,37%	0,58%	3,53%	-2,25%	3,17%	-0,11%	-0,17%	0,08%	1,01%	0,72%	**8,66%**
2013	-1,57%	1,03%	0,82%	0,39%	-2,02%	-0,72%	0,15%	-1,39%	0,80%	0,64%	-0,43%	-1,79%	**-4,09%**
Benchmark	-1,70%	0,95%	0,77%	1,37%	-1,56%	-1,37%	0,59%	-1,06%	0,78%	0,86%	0,16%	-1,01%	**-1,30%**
2014	3,14%	0,19%	0,51%	1,02%	1,11%	0,81%	1,14%	2,30%	-0,63%	1,13%	1,51%	1,36%	**14,41%**
Benchmark	2,12%	0,15%	0,59%	0,74%	1,14%	0,90%	0,88%	1,95%	-0,18%	0,63%	1,16%	1,06%	**11,68%**
2015	3,23%	-0,32%	1,56%	-1,42%	-1,13%	-2,87%	1,82%	-1,70%	2,08%	0,91%	0,10%	-1,04%	**1,05%**
Benchmark	2,41%	0,07%	1,38%	-1,31%	-1,22%	-2,56%	1,73%	-1,15%	1,33%	0,72%	0,20%	-1,15%	**0,33%**
2016	2,74%	1,18%	0,01%	-1,10%	0,94%	3,16%	0,14%	-0,75%	0,02%	-1,98%	-1,41%	-0,46%	**2,39%**
Benchmark	2,41%	1,46%	0,12%	-1,17%	1,23%	2,85%	0,57%	-0,58%	0,21%	-2,05%	-1,26%	0,32%	**4,07%**
2017	-1,21%	1,13%	-1,13%	-0,14%	-0,47%	-0,50%	-0,44%	0,81%	-0,76%	-0,12%	0,09%		**-2,72%**
Benchmark	-2,08%	1,44%	-0,86%	0,73%	0,43%	-0,95%	0,07%	1,12%	-0,63%	0,79%	0,26%		**0,27%**

Comparatif du fonds (Part C– nette de frais)

	OFP ES - C	BoA ML	Difference
2010	-0,64%	-1,59%	0,95%
2011	9,83%	4,43%	5,41%
2012	6,13%	8,66%	-2,53%
2013	-4,09%	-1,30%	-2,79%
2014	14,41%	11,68%	2,73%
2015	1,05%	0,33%	0,71%
2016	2,39%	4,07%	-1,68%
2017	-2,72%	0,27%	-2,98%

Statistiques (Part C – nette de frais)

	Ytd	3M	6M	1 an	Annualisée (depuis création)
Performance	-2,72%	-0,78%	-0,91%	-3,16%	3,32%
Volatilité	3,28%	1,93%	2,58%	3,72%	4,49%
Sharpe	-0,73	-0,36	-0,28	-0,75	0,71

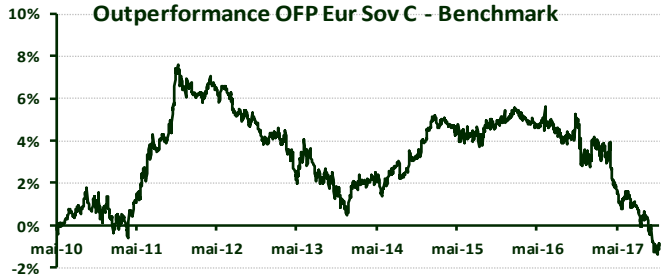
Source: Oaks Field Partners

Ce document, à caractère non contractuel, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.
Pour plus d'informations, veuillez vous référer au DICI & prospectus du fonds disponibles sur le site internet www.oaksfieldpartners.com

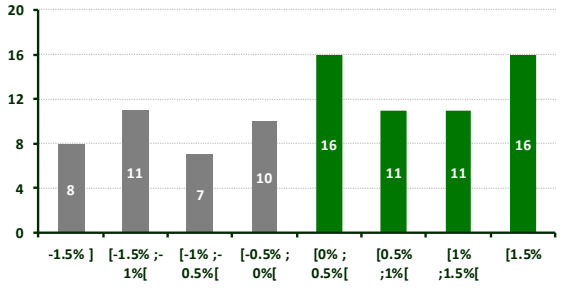
OFP Euro Sovereign Bond Fund – Part C

30 novembre 2017

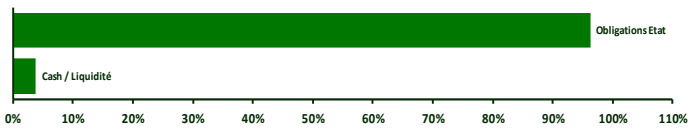
OFP Euro Sovereign (Part C nette de frais) comparée au Benchmark



Distribution performance mensuelle (Part C - nette de frais)



Exposition du portefeuille



Source: Oaks Field Partners

Fund's Gross Expsure	
Futures (Gross Exposures*)	
Fixed Income	264,16%
(x AuM)	**264,16%**

Fund's Exposure	% Fund*	Modified Duration**
Germany	42,1%	5,73
Austria	0,0%	0,00
France	55,2%	-0,30
Other / Cash	2,7%	0,00
	100,0%	5,42

** excluding Futures*

*** including Futures*

Duration (Securities & Futures)	
EURO	**Govies**
1Y <	0,00
2Y <	-0,61
5Y <	-2,84
10Y <	5,96
10Y +	0,16
Modified Duration	**2,66**

Indicateur de risque

Cet indicateur permet de mesurer le potentiel de performance attendue et le risque auquel votre capital est exposé. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La catégorie la plus faible ne signifie pas «sans risque». Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Il est recommandé d'investir raisonnablement dans cet OPCVM en fonction de la situation personnelle de chaque investisseur, et de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de l'OPCVM. Ce fonds est classé dans cette catégorie car elle reflète les prises de position à l'achat et à la vente de la gestion sur les marchés de taux internationaux. Les risques importants pour l'OPCVM sont : risque lié à la surexposition, risque de taux, risque lié au crédit, risque lié aux arbitrages.

Définitions

La performance, souvent exprimée en pourcentage, permet de mesurer le gain ou la perte en capital d'un placement sur une période (10% = gain de 10 pour 100 investis). La performance peut aussi s'exprimer annualisée. Elle revient à rapporter sur une période d'un an la performance d'un fonds issue d'une période quelconque. Dans les deux cas, une perte se traduira par un pourcentage négatif et un gain pour un pourcentage positif.

La volatilité d'un titre se traduit par l'écart des performances à leur moyenne et permet donc d'apprécier la régularité avec laquelle ces performances ont été obtenues. Elle constitue une mesure du risque. Si elle est nulle, cela veut dire que les performances unitaires sont identiques. Plus elle est forte, plus les performances unitaires sont différentes les unes des autres.

Le ratio de Sharpe se traduit par la surperformance du produit par rapport à un taux sans risque, ajustée par la volatilité du produit.

Avertissements et risques du produit

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts, et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage ou à une quelconque offre de valeur mobilière ou à un service de conseil en investissement. Il ne constitue pas un élément contractuel. Ce document est réalisé à partir des meilleures sources, cependant Oaks Field Partners ne peut en garantir ni l'exhaustivité ni la fiabilité. La responsabilité d'Oaks Field Partners ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations. Le prospectus de l'OPCVM, agréé par l'AMF est disponible sur le site www.oaksfieldpartners.com ainsi qu'auprès de votre interlocuteur habituel sur simple demande. Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller, afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents à chaque investissement et sur leur adéquation avec sa situation patrimoniale et personnelle. A cet effet, il devra prendre connaissance du DICI dans lequel figurent le descriptif et le détail des risques de l'OPCVM visé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'OPCVM remis avant toute souscription et disponible sur le site www.oaksfieldpartners.com ou sur simple demande au siège social d'Oaks Field Partners. Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

Contact

+33 (0)1 85 08 13 75
info@oaksfieldpartners.com

Oaks Field Partners
Société de gestion de portefeuille – AMF agreement n° GP-12000016
Headquarter: 53 boulevard Beauséjour. 75016 Paris. France. Office: 152 Boulevard Haussmann. 75008 Paris. France.
SAS au Capital de 524 400 euros - RCS Paris 502702426
www.oaksfieldpartners.com