



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 033.84€

Actif net fonds : 37.78M€

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 : Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois La Française AM Fund

Date de création : 07/06/2013

Objectif de gestion : Euribor 3 mois + 1%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Risques supportés : crédit, contrepartie, taux d'intérêt, émergents, dérivés, obligations Coko

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1787040796

Code Bloomberg : LFGCDHI LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2018 : 0.78%

Frais de gestion variables : 20% de tout rendement excédentaire par rapport à l'Euribor 3 mois + 1%

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 500 000 €

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Raphael VALLADON

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice de référence d'au moins 1 % sur toute période donnée de 3 ans. Le Fonds investit principalement dans des obligations d'entreprises investment grade libellées dans les devises et provenant d'émetteurs de pays de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), y compris ceux considérés comme des marchés émergents.

Performances nettes en EUR

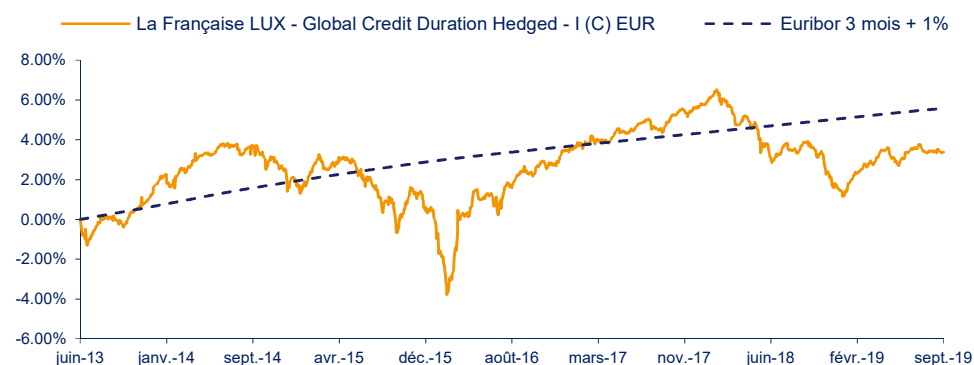
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2019	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.06%	0.01%	1.92%	-0.47%	1.13%	0.08%	3.38%
Objectif de gestion	0.05%	0.15%	0.49%	0.67%	2.02%	3.88%	5.58%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.47%	0.37%	0.02%	0.53%
Objectif de gestion	0.66%	0.67%	0.76%	0.86%

* Création le 07/06/13

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	0.04		
Rendement à maturité moyen*	0.86%		
Spread moyen (vs swap)*	99 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	1.52%	1.46%	2.30%
Ratio de sharpe	-0.07	0.50	0.13

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

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	10.71% (du 11/02/16 au 01/02/18)
Max. Drawdown	-6.95% (du 06/10/14 au 11/02/16)
Recouvrement	307 jours (le 14/12/16)
Meilleur mois	2.82% (mars-16)
Moins bon mois	-2.44% (janv-16)
% Mois >0	53.33%
% Mois surperf.	48.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019	Fonds	0.69	0.55	0.13	0.69	-0.78	0.62	0.31	-0.24	-0.06				1.92
	Indice	0.06	0.05	0.05	0.06	0.06	0.05	0.06	0.05	0.05				0.49
2018	Fonds	0.69	-0.55	-1.10	0.17	-1.37	-0.56	0.82	-0.32	0.44	-0.67	-1.06	-0.62	-4.08
	Indice	0.06	0.05	0.05	0.06	0.06	0.05	0.06	0.06	0.05	0.06	0.06	0.06	0.68
2017	Fonds	0.26	0.23	0.03	0.15	0.21	0.29	0.35	-0.48	0.52	0.47	0.04	0.14	2.24
	Indice	0.06	0.05	0.06	0.05	0.06	0.05	0.06	0.06	0.05	0.06	0.05	0.05	0.66
2016	Fonds	-2.44	-0.68	2.82	1.30	-0.18	-0.66	1.00	0.78	-0.19	0.56	0.03	0.58	2.86
	Indice	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.73
2015	Fonds	-0.34	1.20	-0.35	0.42	-0.13	-0.77	-0.43	-0.66	-1.47	1.56	0.36	-0.79	-1.43
	Indice	0.09	0.08	0.09	0.08	0.08	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.98

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.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



Structure du portefeuille

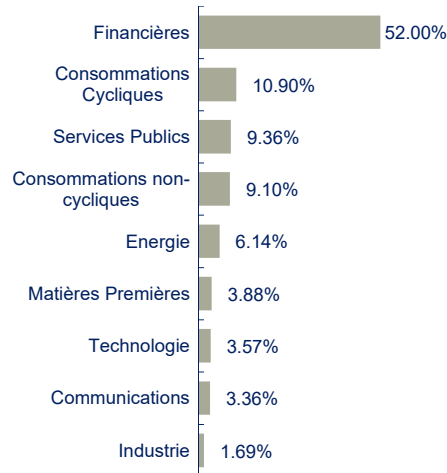
En % actif net



- Dettes Senior : 86.47%
- Liquidités : 5.71%
- Obligations Subordonnées : 5.55%
- CoCos : 2.27%

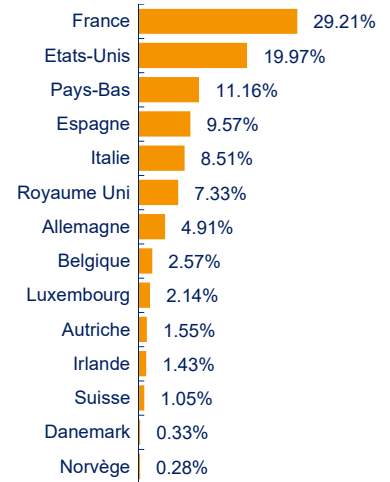
Répartition sectorielle

En % Poche taux



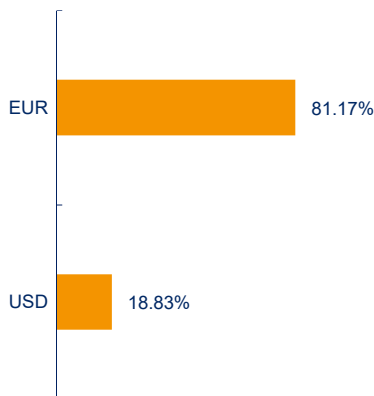
Répartition par pays

En % poche Taux



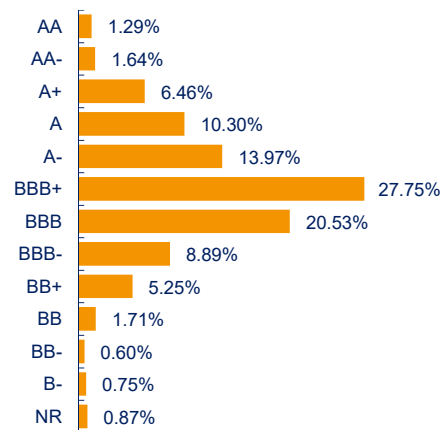
Répartition par devise d'émission

En % poche taux



Répartition par rating*

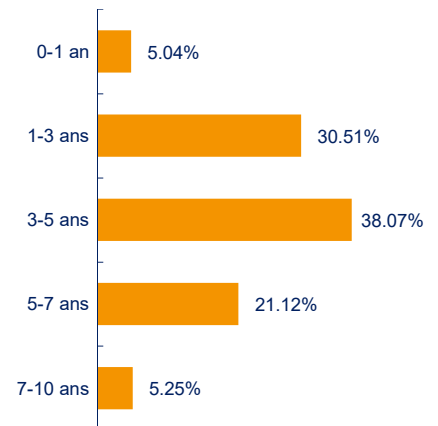
En % Poche Taux



Notation Moyenne: BBB+

Répartition par maturité

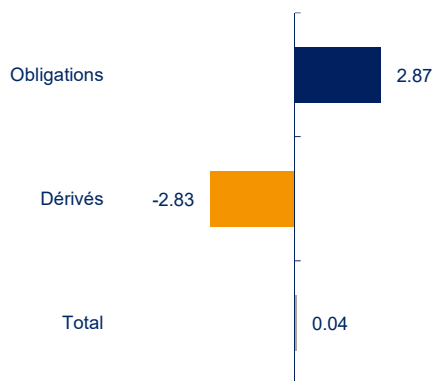
En % poche taux



Maturité moyenne : 3.86 ans

Analyse de la couverture

Contribution à la sensibilité



Principaux émetteurs

Libellé	Secteurs	Note*	Contrib. sensi	% actif
Bnp Paribas France	Financières	BBB+	0.04	3.73%
Goldman Sachs Group Inc	Financières	A-	0.02	2.55%
Crédit Agricole Sa	Financières	BBB+	0.15	2.54%
Wells Fargo	Financières	A	0.07	2.35%
Rci Banque	Consommations Cycliques	BBB+	0.02	1.88%
Société Générale Securities	Financières	BBB	0.00	1.86%
Daimler Ag	Consommations Cycliques	A	0.06	1.84%
Lvmh	Consommations Cycliques	A+	0.05	1.60%
Morgan Stanley & Co International Ltd	Financières	A-	0.00	1.52%
Edf	Services Publics	A-	0.07	1.50%

*correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur