

## Chiffres Clés

**Valeur liquidative :** 1 758.49€

**Actif net part :** 6.30M€

**Actif net fonds :** 57.48M€

**Actif net maître :** 64.61M€

## 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 libellés en euro

**Type de part :** Part I

**Date de création :** 12/09/2002

**Indice de référence :** Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index

**Ancien indice jusqu'au 02/07/12 :** Indice Barclays Indexés français

**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne

**Devise de référence :** EUR

**Clientèle :** Investisseurs institutionnels

**Risques supportés :** taux, inflation, arbitrage, crédit, défaut, perte en capital

**Fourchette de sensibilité :** entre 0 et 10

## Informations Commerciales

**Code ISIN :** FR0007076047

**Code Bloomberg :** LFPILTC FP Equity

**Droits d'entrée max :** 4.0%

**Droits de sortie max :** Néant

**Frais courants au 31/12/2020 :** 0.61%

**Frais de gestion variables :** 20% TTC

de la performance au-delà de l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index-Plafonnée à 2.5% de l'actif net

**Centralisation des ordres :** J avant 9H15

**Règlement :** J+2

**Souscription initiale min. :** 100 000 €

**Dépositaire :** BPSS Paris

**Valorisateur :** BNP Paribas Securities Services

**Société de gestion :** La Française Asset Management

**Gérants :** Fabien DE LA GASTINE, Yohanne LEV

## Stratégie d'investissement

Le fonds de classification « Obligations et autres titres de créances libellés en euro » a pour objectif au travers de son maître luxembourgeois d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation-Linked Bond Index, sur la période de placement recommandée supérieure à 3 ans. La performance de La Française Euro Inflation sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais de gestion.

## Performances nettes en EUR

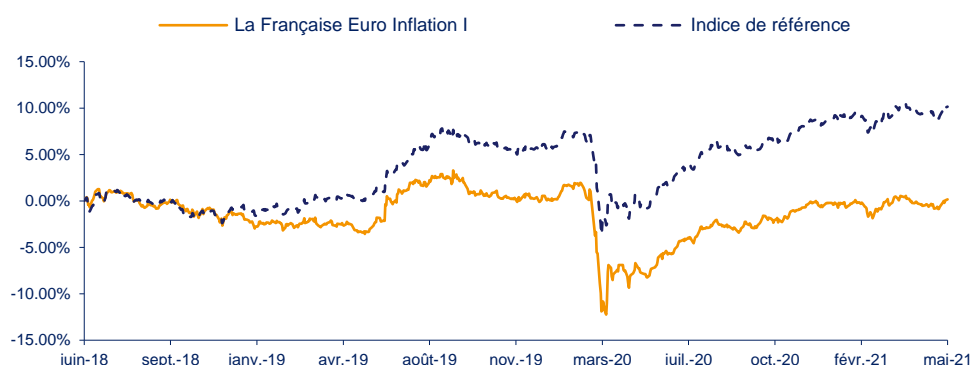
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulés	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	<b>0.72%</b>	<b>1.85%</b>	<b>0.40%</b>	<b>6.68%</b>	<b>0.59%</b>	<b>1.75%</b>	<b>75.85%</b>
Indice de référence	0.75%	2.32%	1.39%	8.57%	10.53%	13.32%	105.29%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	<b>6.64%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.35%</b>	<b>3.06%</b>
Indice de référence	8.53%	3.39%	2.53%	3.91%

\* Création le 12/09/02

## Evolution de la performance nette sur 3 ans



## Indicateurs de risque

	Fonds	Indice	
Sensibilité taux	7.35	8.41	
Sensibilité taux brute*	6.74	8.41	
Maturité moyenne*	8.3 ans	8.8 ans	
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	3.15%	6.52%	5.38%
Volatilité indice	3.47%	5.22%	4.66%
Tracking Error	1.38%	2.73%	2.46%

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	14.58% (du 24/03/20 au 01/04/21)
Max. Drawdown	-15.04% (du 12/09/19 au 24/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.79% (juin-19)
Moins bon mois	-8.42% (mars-20)
% Mois >0	53.33%
% Mois surperf.	33.33%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2021</b>	Fonds	-0.09	-1.33	1.95	-0.81	0.72								<b>0.40</b>
	Indice	0.33	-1.23	2.22	-0.64	0.75								<b>1.39</b>
<b>2020</b>	Fonds	1.81	-1.36	-8.42	1.55	0.62	2.05	1.31	-0.09	0.11	0.82	1.44	0.47	<b>-0.14</b>
	Indice	2.04	-1.00	-6.25	1.00	0.68	2.17	1.88	-0.38	0.14	1.04	1.47	0.57	<b>3.13</b>
<b>2019</b>	Fonds	0.06	-0.47	-0.11	0.46	-0.66	2.79	2.38	0.36	-1.20	-0.45	-0.53	-0.41	<b>2.17</b>
	Indice	0.85	-0.80	1.28	0.50	-0.06	2.30	2.86	1.43	-0.49	-0.47	-0.69	-0.26	<b>6.56</b>
<b>2018</b>	Fonds	0.55	0.36	0.63	0.19	-1.81	1.19	0.08	-1.67	0.52	-0.88	-0.34	-0.70	<b>-1.90</b>
	Indice	-0.54	0.34	1.27	0.08	-1.79	1.28	-0.41	-0.95	-0.07	-0.65	-0.15	0.16	<b>-1.46</b>
<b>2017</b>	Fonds	-0.96	-0.76	-1.27	0.24	-0.12	-0.13	0.66	0.37	-0.18	0.98	0.97	-0.56	<b>-0.79</b>
	Indice	-1.70	0.48	-1.48	1.14	0.25	-0.25	0.77	0.78	-0.33	1.46	0.94	-0.62	<b>1.40</b>

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



- Obligations indexées : 77.39%
- Obligations taux fixe : 8.82%
- OPCVM monétaires : 7.72%
- Liquidités : 6.06%

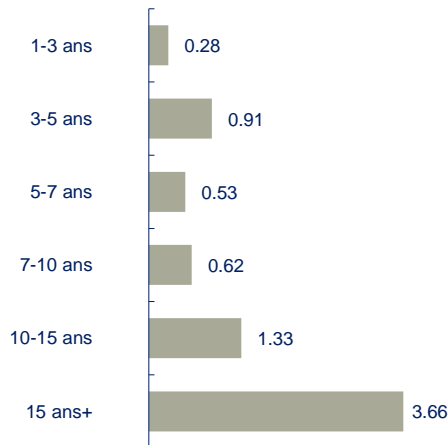
## Analyse par exposition

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
<b>Zone Euro</b>	4.89%	8.82%		77.39%	<b>91.10%</b>	100.00%
Allemagne	5.45%			7.27%	<b>12.71%</b>	14.13%
France	-9.68%	4.34%		30.83%	<b>25.48%</b>	45.29%
Italie	9.12%	0.85%		30.60%	<b>40.57%</b>	29.27%
Espagne				8.70%	<b>8.70%</b>	11.31%
Portugal						
Grèce		3.64%			<b>3.64%</b>	
Swap Euro						
<b>Diversification</b>	-7.35%				<b>-7.35%</b>	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-7.35%				<b>-7.35%</b>	
Japon						
<b>Exposition</b>	<b>-2.46%</b>	<b>8.8%</b>	<b>0.0%</b>	<b>77.4%</b>	<b>83.75%</b>	<b>100.00%</b>

## Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



## Analyse par sensibilité taux

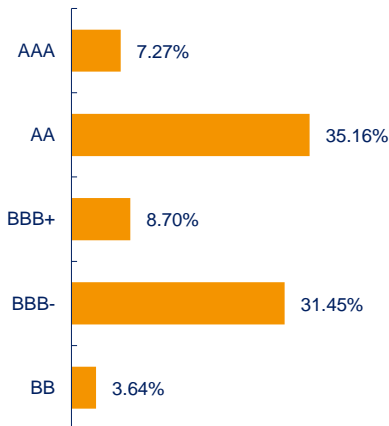
Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
<b>Zone Euro</b>	1.08	1.31		5.41	<b>7.80</b>	8.41
Allemagne	1.17			0.36	<b>1.53</b>	1.34
France	-0.80	0.68		2.21	<b>2.09</b>	3.79
Italie	0.70	0.20		2.10	<b>3.00</b>	2.46
Espagne				0.74	<b>0.74</b>	0.82
Portugal						
Grèce		0.44			<b>0.44</b>	
Swap Euro						
<b>Diversification</b>	-0.47				<b>-0.47</b>	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-0.47				<b>-0.47</b>	
Japon						
<b>Sensibilité</b>	<b>0.61</b>	<b>1.31</b>		<b>5.41</b>	<b>7.33</b>	<b>8.41</b>

## Répartition par note émetteur\*

En % actif net

Notation moyenne : A-



## Principales lignes

Libellé	Secteur	Rating	% actif
Etat Italien Infl 2.60% 15/09/23	Etat Zone Euro	BBB-	12.40%
OATei 0.25 % 25/07/2024	Etat Zone Euro	AA	10.76%
OATei 0.100% 01/03/2029	Etat Zone Euro	AA	10.01%
Etat Italien Infl 1.300 % 15/05/2028	Etat Zone Euro	BBB-	9.36%
Etat Allemand Infl 0,100 % 15/04/2026	Etat Zone Euro	AAA	7.27%
OATei 0.100 % 25/07/2036	Etat Zone Euro	AA	5.78%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Etat Zone Euro	BBB+	5.60%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Etat Zone Euro	BBB-	4.85%
Etat Français 1.75 % 25/06/2039	Etat Zone Euro	AA	4.34%
OATei 0.100% 01/03/2026	Etat Zone Euro	AA	4.27%

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