



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 165.26€

Actif net part : 106.20M€

Actif net fonds : 376.72M€

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

Type de part : I (C) EUR

Date de création : 17/12/2013

Objectif de gestion : Euribor 3 mois +3.5%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Risques supportés : taux, inflation, discrétionnaire, crédit, perte en capital, contrepartie, change, spéculatif, actions, convertibles, CoCos

Fourchette de sensibilité : entre -3 et 5

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0970532437

Code Bloomberg : LFPMOIC LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2020 : 0.76%

Frais de gestion variables : 25% de la performance au-delà du Euribor 3 mois +3.5%

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 100 000 €

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérants : François RIMEU, Maud MINUIT

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un revenu et une croissance du capital (rendement total). Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice de référence d'au moins 3,5 % sur toute période donnée de 3 ans. Le Gestionnaire recourt à une combinaison de stratégies, incluant une stratégie directionnelle short-or-long, une stratégie d'arbitrage, une stratégie portant sur la courbe des taux d'intérêt et une stratégie de crédit.

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	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.32%	-1.01%	-1.01%	6.68%	-4.17%	1.75%	16.53%
Objectif de gestion	0.26%	0.72%	0.72%	3.04%	9.65%	16.72%	26.47%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.68%	-1.41%	0.35%	2.12%
Objectif de gestion	3.04%	3.11%	3.14%	3.27%

* Création le 17/12/13

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	1.79
Exposition actions	0.91%
Exposition devises	1.24%
Rating moyen	BBB-
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	3.46% 4.90% 4.07%
Ratio de sharpe	1.84 -0.21 0.17

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	11.27% (du 18/03/20 au 05/01/21)
Max. Drawdown	-14.05% (du 29/01/18 au 18/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.89% (mai-20)
Moins bon mois	-7.20% (mars-20)
% Mois >0	66.67%
% Mois surperf.	45.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021	Fonds	-0.52	-0.81	0.32										-1.01
	Indice	0.23	0.22	0.26										0.72
2020	Fonds	0.08	-1.64	-7.20	1.16	1.89	0.68	0.73	0.91	0.19	0.43	1.17	0.38	-1.56
	Indice	0.26	0.23	0.27	0.26	0.25	0.27	0.26	0.25	0.24	0.24	0.25	0.25	3.08
2019	Fonds	0.87	0.37	-0.27	0.87	0.01	1.47	0.15	0.23	-0.30	-0.17	-0.17	0.12	3.19
	Indice	0.27	0.24	0.25	0.28	0.27	0.24	0.28	0.25	0.26	0.26	0.24	0.27	3.14
2018	Fonds	0.60	-0.50	-0.67	0.49	-1.78	0.07	0.47	-0.71	0.34	-1.15	-1.34	-1.15	-5.25
	Indice	0.28	0.24	0.25	0.27	0.27	0.25	0.27	0.27	0.24	0.28	0.26	0.27	3.19
2017	Fonds	0.43	-0.67	0.92	0.24	0.12	0.52	0.50	-0.46	0.80	0.13	0.11	-0.03	2.64
	Indice	0.27	0.24	0.27	0.24	0.28	0.26	0.27	0.27	0.25	0.27	0.26	0.25	3.16

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



Contribution à la volatilité ex-ante

Stratégies	Contribution
Duration / Souverain	1.04%
Crédit	1.07%
Diversification	0.38%
Total	2.49%

Contribution à la sensibilité

Duration / Souverain	-1.40	Crédit	2.09	Diversification	1.10
Core Euro	-0.99	Investment Grade	1.22	Emergents	1.09
Périphériques	1.61	High Yield	0.11	Convertibles	0.01
Core Europe	-	Subordonnées	0.76		
Etats-Unis	-2.81	Fonds	0.09		
OCDE autres	0.79				

Autres expositions

Exposition devises

USD	0.63%
GBP	0.38%
JPY	0.37%
TRY	0.00%
AUD	-0.05%
MXN	-0.09%

Exposition actions

CoCos	0.78%
Convertibles	0.01%
Options	0.00%

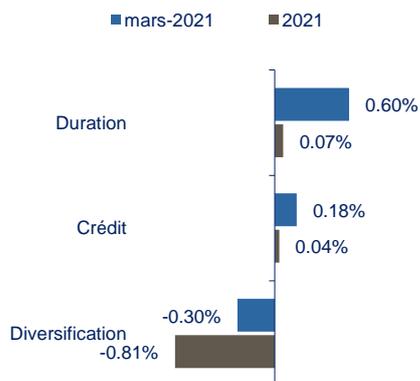
Contribution à la sensibilité par zone géographiques et maturités

Hors OPCVM

	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-15 ans	15 ans+	Total
Core Euro	0.02	0.11	0.32	0.31	0.13		-0.64	0.25
Périphériques	0.03	0.18	0.09	0.17	0.30	0.21	1.00	1.98
Core Europe	0.01	0.06	0.06	0.04	0.07		0.01	0.25
Etats-Unis	0.00	0.02	-0.49	-1.72	-0.24		-0.24	-2.66
Emergents					0.10	0.24	1.00	1.35
OCDE autres					0.53			0.53
Total	0.07	0.37	-0.02	-1.21	0.90	0.46	1.14	1.70

Contribution à la performance

Brute de frais



Principaux émetteurs

Libellé	Secteurs	Note*	Contrib. sensi	% actif
Etat Grec	Etat Zone Euro	BB-	0.79	8.46%
Etat Portugais	Etat Zone Euro	BBB-	0.47	6.06%
Etat Mexicain	Etat OCDE	BBB+	0.50	4.70%
Etat Italien	Etat Zone Euro	BBB-	0.25	4.22%
Etat Chilien	Etat OCDE	A	0.30	2.23%
Etat Turc	Etat OCDE	B	0.22	1.90%
Crédit Agricole Sa	Financières	BBB-	0.04	1.67%
Etat Belge	Etat Zone Euro	AA-	0.68	1.62%
Etat Israelien	Etat OCDE	AA-	0.26	1.42%
Stellantis Nv	Consommations Cycliques	BBB-	0.05	1.37%

% High-Yield : 3.80%

% Non notés : 2.95%

% subordonnés : 21.66%

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