



## Chiffres Clés

**Valeur liquidative :** 41.34 €

**Actif net fonds :** 2.58M€

**Actif net maître :** 6.29M€

## 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 :** OPCVM Diversifié

**Date de création :** 03/10/1994

**Indice de référence :** Exane ECI Europe

**Ancien indice jusqu'au 01/08/14 :** UBS

Europe Focus Hedged Convertibles Bond

Index (FIIR)

**Affectation des sommes distribuables :**

Capitalisation

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne

**Devise de référence :** EUR

**Clientèle :** Tous souscripteurs

**Risques supportés :** Risque taux, perte

en capital, risque de crédit, contrepartie,

change

## Informations Commerciales

**Code ISIN :** FR0007470984

**Code Bloomberg :** CRYCONV FP Equity

**Droits d'entrée max :** 4.0%

**Droits de sortie max :** Néant

**Frais courants au 31/12/2020 :** 2.20%

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

de la performance au-delà de l'indice

Exane ECI Europe +1%

**Centralisation des ordres :** J avant 10H

**Règlement :** J+2

**Souscription initiale min. :** 0 €

**Dépositaire :** BPSS Paris

**Valorisateur :** BNP Paribas Securities

Services

**Société de gestion :** La Française Asset

Management

**Gérants :** Gabriel CRABOS, Aurore LE CROM

**Commercialisateur :** La Française AM /

CMNE / BCMNE

## Stratégie d'investissement

L'objectif de Crystal Convertibles est, au travers de l'investissement dans le fonds maître La Française Convertibles Dynamique, d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Exane ECI majorée de 1%.

La performance de Crystal Convertibles sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais de gestion.

## Performances nettes en EUR

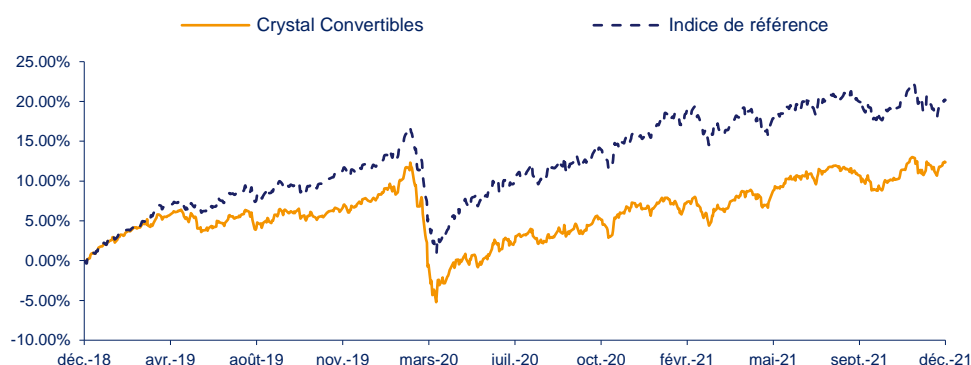
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	<b>1.22%</b>	<b>3.22%</b>	<b>4.82%</b>	<b>4.82%</b>	<b>12.37%</b>	<b>6.25%</b>	<b>68.87%</b>
Indice de référence	0.38%	2.03%	2.68%	2.68%	20.16%	18.32%	-

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	<b>4.82%</b>	<b>3.96%</b>	<b>1.22%</b>	<b>2.32%</b>
Indice de référence	2.68%	6.31%	3.42%	-

\*Date Début de performance 16/02/1999

## Evolution de la performance nette sur 3 ans



## Indicateurs de risque

Sensibilité taux	1.53		
Exposition action	44.25%		
Rendement à maturité moyen*	-4.69%		
Spread moyen (vs swap)*	-113 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	5.64%	7.12%	6.49%
Volatilité d'indice	6.32%	6.71%	6.05%
Ratio de sharpe	0.94	0.61	0.24

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	19.24% (du 23/03/20 au 19/11/21)
Max. Drawdown	-15.61% (du 19/02/20 au 23/03/20)
Recouvrement	602 jours (le 15/11/21)
Meilleur mois	4.09% (nov-20)
Moins bon mois	-8.37% (mars-20)
% Mois >0	61.67%
% Mois surperf.	45.00%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2021</b>	Fonds	-1.32	-0.39	1.65	1.07	0.78	1.00	0.86	0.02	-2.08	1.22	0.74	1.22	<b>4.82</b>
	Indice	-0.14	-0.83	0.87	1.17	-0.07	0.83	0.70	0.42	-2.25	1.15	0.49	0.38	<b>2.68</b>
<b>2020</b>	Fonds	0.86	-1.38	-8.37	2.44	0.35	1.62	-0.16	1.28	0.39	-0.79	4.09	0.00	<b>-0.18</b>
	Indice	1.22	-1.15	-7.46	4.02	1.01	1.33	-0.22	2.03	0.43	-0.58	3.83	0.93	<b>5.01</b>
<b>2019</b>	Fonds	2.34	1.33	1.00	1.48	-2.33	0.86	0.83	0.18	0.72	-1.02	1.29	0.56	<b>7.39</b>
	Indice	2.48	1.37	1.97	1.42	-1.14	1.29	1.26	0.58	0.16	-0.08	1.63	-0.02	<b>11.44</b>
<b>2018</b>	Fonds	0.33	-0.80	-1.43	1.74	0.03	-0.83	-0.33	0.66	-0.10	-3.03	-2.27	-2.00	<b>-7.84</b>
	Indice	0.28	-0.93	-0.99	1.64	0.24	-0.04	0.13	0.62	-0.24	-1.85	-1.66	-2.14	<b>-4.89</b>
<b>2017</b>	Fonds	-1.05	1.87	0.18	2.11	0.25	-1.22	-0.93	-0.74	1.69	2.11	-1.73	0.13	<b>2.60</b>
	Indice	-0.84	1.82	0.28	1.67	0.54	-1.60	-0.45	-0.37	1.53	1.97	-1.06	0.07	<b>3.53</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](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





FR0007470984

Reporting mensuel - 31 décembre 2021

Données par transparence du fonds maître (La Française Convertibles Dynamique - Part R)

## Structure du Portefeuille

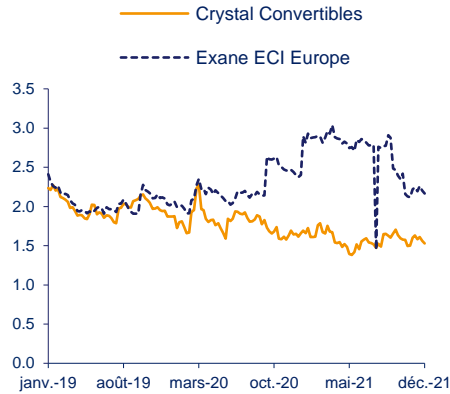
En % actif net



- Convertibles obligataires : 37.51%
- Convertibles mixtes : 32.32%
- Convertibles actions : 23.65%
- OPCVM monétaires : 5.44%
- Liquidités : 1.08%

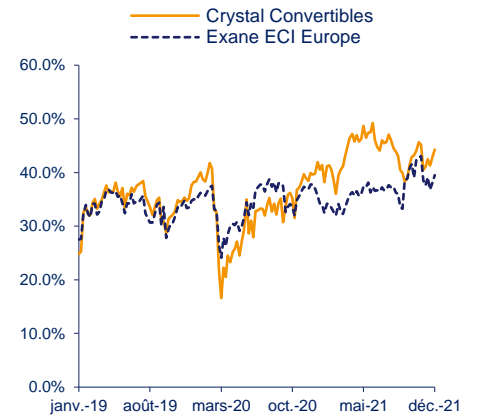
## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds: 1.53



## Evolution du delta action

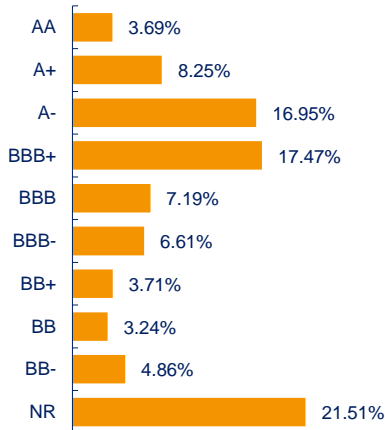
Delta du fonds : 44.25%



## Répartition par rating\*

En % actif net

Notation moyenne : BBB

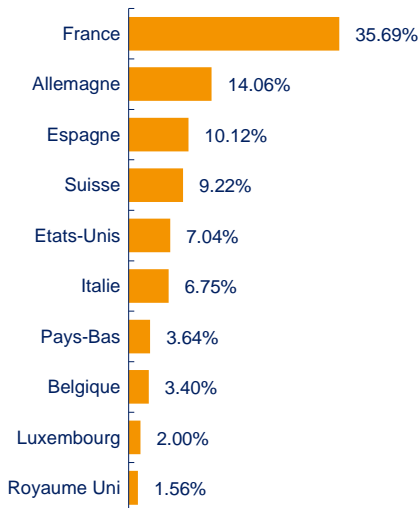


## Répartition des sous-jacents actions par secteur

Secteurs	% actif	Delta	Contrib. Delta
Industries	26.59%	45.56%	12.12%
Consommation Discrétionnaire	17.18%	44.43%	7.63%
Services aux collectivités	7.66%	64.05%	4.91%
Santé	7.35%	38.31%	2.81%
Energie	6.45%	52.22%	3.37%
Biens de Consommation de Base	6.07%	37.13%	2.25%
Technologie	5.82%	58.67%	3.41%
Immobilier	5.15%	30.56%	1.57%
Matériaux de Base	5.02%	33.60%	1.69%
Sociétés Financières	3.40%	47.91%	1.63%
Télécommunications	2.80%	99.14%	2.77%

## Répartition par pays

En % actif net



## Principaux émetteurs

Emetteur	Note*	% actif
Sika	A-	5.55%
Deutsche Post Finance	A-	3.79%
Jpmorgan Chase Bank Na	AA	3.69%
Stmicroelectronics Nv	BBB	3.67%
Qiagen Nv	NR	3.64%
Rag Stiftung	NR	3.44%
Sagerpar	A+	3.40%
Safran Sa	BBB+	3.37%
Mondelez Intl Hldings Ne	BBB+	3.35%
Nexi Spa	BB-	3.28%

## Principaux contributeurs au delta

Sous-jacent action	Contrib. Delta
SIKA N	5.54%
Qiagen NV	2.81%
Cellnex Telecom Sau	2.77%
KERING	2.73%
Puma	2.67%
ST Microelectronics	2.29%
Iberdrola Sa	2.01%
Deutsche Post Ag-reg	1.95%
LVMH	1.76%
Snam Rete Gas	1.75%

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