



## Chiffres Clés

**Valeur liquidative :** 1 170.28€

**Actif net part :** 25.92M€

**Actif net fonds :** 55.84M€

**Actif net maître :** 62.92M€

## 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 B

**Date de création :** 04/10/2012

**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 :** Tous souscripteurs

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

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

## Informations Commerciales

**Code ISIN :** FR0011335793

**Code Bloomberg :** LFPEUIB FP Equity

**Droits d'entrée max :** 4.0%

**Droits de sortie max :** Néant

**Frais courants au 31/12/2020 :** 0.31%

**Frais de gestion variables :** néant

**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

## 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

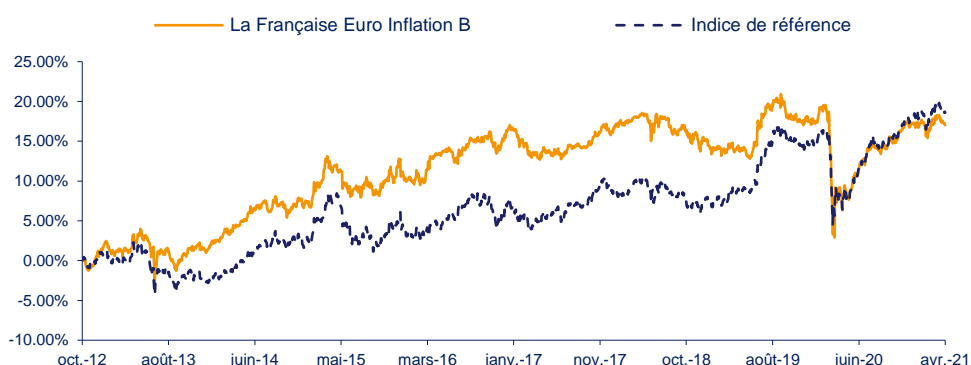
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulés	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.79%	-0.15%	-0.22%	6.90%	-1.13%	3.09%	17.03%
Indice de référence	-0.64%	0.31%	0.64%	8.50%	7.75%	13.53%	18.61%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.90%	-0.38%	0.61%	1.85%
Indice de référence	8.50%	2.52%	2.57%	2.01%

\* Création le 04/10/12

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

	Fonds	Indice	
Sensibilité taux	6.74	8.30	
Sensibilité taux brute*	6.93	8.30	
Maturité moyenne*	8.4 ans	8.7 ans	
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	3.71%	6.55%	5.39%
Volatilité indice	3.92%	5.23%	4.65%
Tracking Error	1.38%	2.78%	2.55%

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	14.94% (du 24/03/20 au 01/04/21)
Max. Drawdown	-14.90% (du 12/09/19 au 24/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.82% (juin-19)
Moins bon mois	-8.40% (mars-20)
% Mois >0	53.33%
% Mois surperf.	35.00%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021	Fonds	-0.07	-1.30	1.98	-0.79									-0.22
	Indice	0.33	-1.23	2.22	-0.64									0.64
2020	Fonds	1.83	-1.33	-8.40	1.58	0.65	2.08	1.34	-0.06	0.13	0.84	1.47	0.50	0.16
	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	3.13
2019	Fonds	0.09	-0.44	-0.09	0.49	-0.64	2.82	2.41	0.38	-1.17	-0.43	-0.51	-0.38	2.48
	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	6.56
2018	Fonds	0.85	0.39	0.50	0.24	-1.79	1.34	0.09	-1.82	0.69	-0.91	-0.36	-0.72	-1.54
	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	-1.46
2017	Fonds	-0.75	-0.92	-1.23	0.26	-0.15	-0.11	0.69	0.40	-0.16	1.01	0.99	-0.54	-0.54
	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	1.40

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 : 78.83%
- Obligations taux fixe : 9.00%
- OPCVM monétaires : 7.93%
- Liquidités : 4.24%

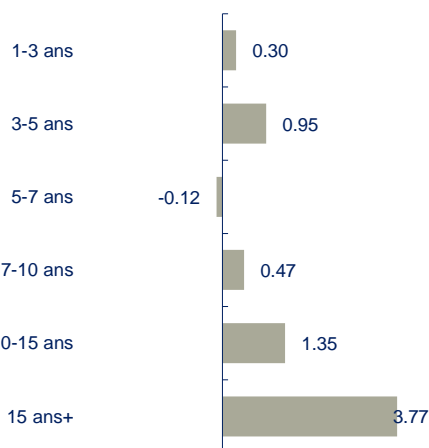
## Analyse par exposition

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
<b>Zone Euro</b>	-3.68%	9.00%		78.83%	<b>84.15%</b>	100.00%
Allemagne	-3.09%			7.41%	<b>4.33%</b>	13.90%
France	-9.95%	4.48%		31.42%	<b>25.95%</b>	44.34%
Italie	9.35%	0.86%		31.17%	<b>41.38%</b>	30.65%
Espagne				8.84%	<b>8.84%</b>	11.12%
Portugal						
Grèce		3.66%			<b>3.66%</b>	
Swap Euro						
<b>Diversification</b>	-8.02%				<b>-8.02%</b>	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-8.02%				<b>-8.02%</b>	
Japon						
<b>Exposition</b>	<b>-11.70%</b>	<b>9.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>78.8%</b>	<b>76.13%</b>	<b>100.00%</b>

## Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



## Analyse par sensibilité taux

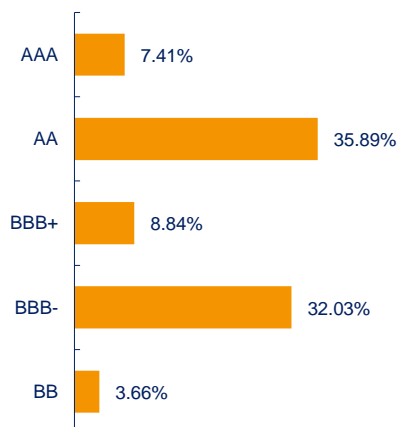
Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
<b>Zone Euro</b>	0.30	1.34		5.56	<b>7.21</b>	8.30
Allemagne	0.41			0.37	<b>0.78</b>	1.33
France	-0.83	0.70		2.28	<b>2.15</b>	3.72
Italie	0.73	0.20		2.15	<b>3.08</b>	2.45
Espagne				0.76	<b>0.76</b>	0.81
Portugal						
Grèce		0.44			<b>0.44</b>	
Swap Euro						
<b>Diversification</b>	-0.50				<b>-0.50</b>	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-0.50				<b>-0.50</b>	
Japon						
<b>Sensibilité</b>	<b>-0.19</b>	<b>1.34</b>		<b>5.56</b>	<b>6.72</b>	<b>8.30</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-	12.66%
OATei 0.25 % 25/07/2024	Etat Zone Euro	AA	10.98%
OATei 0.100% 01/03/2029	Etat Zone Euro	AA	10.18%
Etat Italien Infl 1.300 % 15/05/2028	Etat Zone Euro	BBB-	9.54%
Etat Allemand Infl 0,100 % 15/04/2026	Etat Zone Euro	AAA	7.41%
OATei 0.100 % 25/07/2036	Etat Zone Euro	AA	5.90%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Etat Zone Euro	BBB+	5.69%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Etat Zone Euro	BBB-	4.92%
Etat Français 1.75 % 25/06/2039	Etat Zone Euro	AA	4.48%
OATei 0.100% 01/03/2026	Etat Zone Euro	AA	4.35%

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