



La Française Euro Inflation I

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 1 761,67€

Actif sous gestion : 36,30M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances libellés en euro

Date de création : 12/09/2002

Indice de référence : Bloomberg Euro Govt Inflation linked Index all maturities

Changement d'indice : jusqu'au 02/07/2012 : Indice Bloomberg Indexés français

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques principaux supportés : arbitrage, change, crédit, dérivés, discrétionnaire, inflation, perte en capital, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0007076047

Code Bloomberg : LFPILTC FP Equity

Centralisation : J avant 9H15

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 100 000 EUR

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0,72% (31/12/2023)

Coûts de transaction : 0,00% (31/12/2023)

Frais de gestion variables : 20% TTC de la performance au-delà de l'indice Bloomberg Euro Government Inflation-Linked Bond Index Plafonnée à 2,5% de l'actif net

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérants : Fabien DE LA GASTINE

STRATEGIE 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 Bloomberg 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

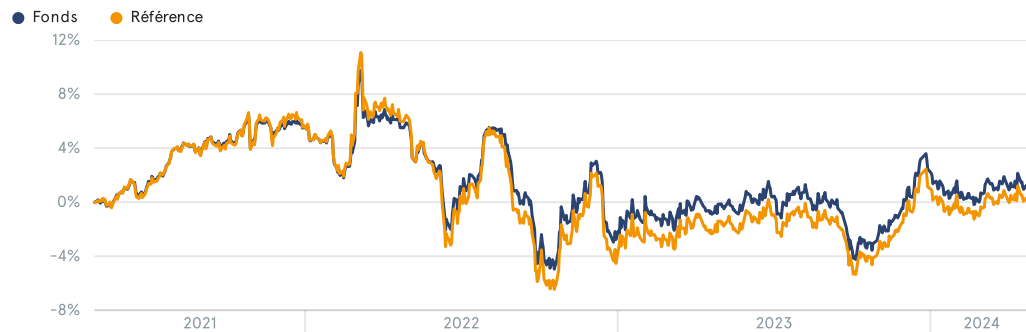
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,79%	-0,43%	-1,52%	1,05%	0,90%	2,68%	76,17%
Référence	-0,65%	-0,19%	-1,09%	1,45%	0,03%	8,65%	103,83%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création
Fonds					0,30%	0,53%	2,65%
Référence					0,01%	1,67%	3,34%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	-1,10%	-0,62%	0,99%	-0,79%									-1,52%
	Référence	-0,90%	-0,57%	1,04%	-0,65%									-1,09%
2023	Fonds	1,37%	0,04%	1,15%	0,11%	0,96%	-0,42%	0,75%	-0,40%	-3,49%	0,02%	2,38%	2,94%	5,37%
	Référence	1,73%	-0,09%	1,55%	0,08%	0,80%	-0,37%	0,63%	-0,25%	-3,37%	0,11%	2,45%	2,67%	5,93%
2022	Fonds	-0,42%	-0,62%	1,92%	-0,56%	-2,87%	-2,56%	4,70%	-3,17%	-6,00%	3,35%	2,89%	-4,24%	-7,89%
	Référence	-0,37%	-0,18%	2,15%	-0,84%	-3,82%	-3,04%	5,43%	-4,32%	-5,91%	3,20%	3,38%	-5,02%	-9,66%
2021	Fonds	-0,09%	-1,33%	1,95%	-0,81%	0,72%	0,40%	2,65%	-0,18%	0,48%	-0,07%	1,37%	0,09%	5,23%
	Référence	0,33%	-1,23%	2,22%	-0,64%	0,75%	0,26%	2,80%	-0,29%	0,37%	-0,02%	1,56%	0,14%	6,35%
2020	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%	-0,14%
	Référence	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%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 3 ANS



INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans	
Volatilité fonds	5,56%	7,78%	7,68%	Gain Maximum	24,42% (24/03/2020 -> 07/03/2022)
Volatilité indice	5,52%	8,53%	7,56%	Max. Drawdown	-15,04% (12/09/2019 -> 24/03/2020)
Tracking-Error	0,47%	1,26%	2,21%	Recouvrement	496 jours (le 02/08/2021)
Ratio de Sharpe	-0,52	-0,15	-0,02		

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - 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

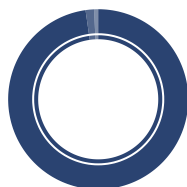


La Française Euro Inflation I

Données par transparence du fonds maître La Française LUX – Euro Inflation

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Obligations indexées	97,75%
Fonds monétaires	1,51%
Liquidités	0,74%

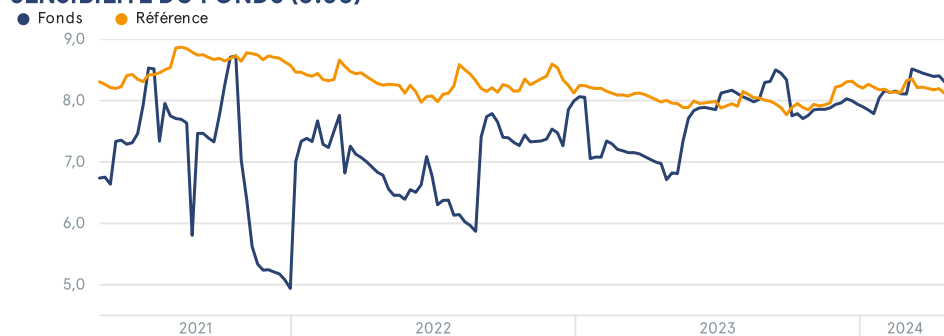
PAYS

En contribution à la sensibilité

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

France	3,53	-0,2
Italie	2,28	-0,1
Allemagne	1,77	+0,5
Espagne	1,00	+0,1

SENSIBILITÉ DU FONDS (8.58)



INDICATEURS DE RISQUES

	Fonds	Référence
Sensibilité taux	8,58	8,10
Sensibilité taux brute	8,58	8,10
Rendement à maturité	0,94%	0,97%
Vie moyenne (ans)	9,26	8,65
Notation moyenne émetteur	A	A

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale, calculée sur la poche obligataire ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir.

TYPES DE TAUX

En contribution à la sensibilité

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

Taux indexé Core Euro	5,30	+0,4
Taux indexé Périphériques	3,28	+0,1

NOTATIONS ÉMETTEURS

En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

AAA	21,16%	+6,7%
AA	34,09%	-10,4%
BBB	44,75%	+3,7%

TRANCHE DE MATURITÉ

En contribution à la sensibilité

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

1-3 ans	0,19	-0,1
3-5 ans	1,03	+0,3
5-7 ans	0,94	-0,1
7-10 ans	1,37	-0,3
10-15 ans	1,57	+0,3
>15 ans	3,48	+0,3

PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

Obligations	Pays	Secteurs	Notations émetteurs	Poids
Oatei 0.100% 01/03/2029	France	Etats	AA	8,76%
Etat Allemand Infl 0.500 % 15/04/2030	Allemagne	Etats	AAA	8,73%
Etat Italien Infl 1.300 % 15/05/2028	Italie	Etats	BBB-	6,84%
Etat Allemand Infl 0.100 % 15/04/2033	Allemagne	Etats	AAA	6,56%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Espagne	Etats	BBB+	6,20%
Etat Espagnol Infl 0.700 % 30/11/2033	Espagne	Etats	BBB+	5,29%
Oatei 1.85% 25/07/27	France	Etats	AA	4,23%
Etat Italien Infl 2.55% 15/09/41	Italie	Etats	BBB-	4,03%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Italie	Etats	BBB-	3,81%
Etat Français Infl 0,100 % 25/07/2038	France	Etats	AA	3,76%

Nombre de titres en portefeuille: 25

Poids des 10 principales lignes: 58,21%



La Française Euro Inflation I

AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Ceci est un document publicitaire. Le pays d'origine du fonds est la France.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document.

En fonction de la stratégie du fonds, des données dites « internes » peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Les données internes n'engagent pas la Société de Gestion qui demeure libre de les faire évoluer sans préavis dans les limites du prospectus qui seul fait foi. La Société de Gestion entend par « données internes » un ensemble d'éléments tels que : limites de gestion internes, analyses économiques, commentaires des gérants. Cette liste n'est pas limitative.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et financier, il ne peut être donné aucune assurance que le fonds présenté atteindra son objectif.

La documentation commerciale et réglementaire (dont le prospectus de chaque fonds) est disponible, en anglais, sur le site du Groupe La Française (www.la-francaise.com) et/ou sur simple demande auprès de votre interlocuteur financier habituel.

Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'"Autorité de Contrôle Prudentiel" (www.acp.banque-france.fr), sous la référence 18673 X.

Ce document est confidentiel, à usage strictement privé et destiné uniquement à l'information de la personne à laquelle il a été remis par le Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette présentation n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich. Le prospectus, les feuilles d'information de base, le règlement, les rapports Annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

Notations émetteurs : correspond au rating émetteur le plus récent entre S&P et Moody's.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux ratings établis par les agences de notation, et effectue sa propre analyse crédit. Les ratings sont déterminés au cas par cas sur la base d'une méthodologie interne, et sont susceptibles d'évolution.

DÉFINITIONS

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.

Tracking-error : écart-type des performances relatives du fonds par rapport à son indice. Cette notion permet de vérifier si les variations du fonds sont semblables aux variations de son indice de référence. Une tracking error de zéro signifie que la performance relative du fonds par rapport à son indice est constante.

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

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.