



# La Française Euro Inflation R

## CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 136,81€  
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 : 13/09/2002  
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 : FR0010367086  
Code Bloomberg : LFPILTP FP Equity  
Centralisation : J avant 9H15  
Règlement : J+2 ouvrés  
Éligibilité au PEA : Non  
Droits d'entrée max : 4%  
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1.42% (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  
Gérant(s) : Fabien DE LA GASTINE

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](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

## 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       | -0,86% | -0,60% | -1,75%         | 0,34% | -1,08% | -0,73% | 36,81%   |
| Référence   | -0,65% | -0,19% | -1,09%         | 1,45% | 0,03%  | 8,65%  | 58,77%   |
| Annualisées |        |        |                |       | 3 ans  | 5 ans  | Création |
| Fonds       |        |        |                |       | -0,36% | -0,15% | 1,79%    |
| Référence   |        |        |                |       | 0,01%  | 1,67%  | 2,65%    |

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

|      |           | Jan.   | Fév.   | Mar.   | Avr.   | Mai    | Juin   | Juil. | Aoû.   | Sep.   | Oct.   | Nov.  | Déc.   | Année  |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 2024 | Fonds     | -1,16% | -0,68% | 0,94%  | -0,86% |        |        |       |        |        |        |       |        | -1,75% |
|      | Référence | -0,90% | -0,57% | 1,04%  | -0,65% |        |        |       |        |        |        |       |        | -1,09% |
| 2023 | Fonds     | 1,31%  | -0,01% | 1,08%  | 0,05%  | 0,89%  | -0,48% | 0,69% | -0,46% | -3,54% | -0,05% | 2,32% | 2,87%  | 4,64%  |
|      | 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     | -0,47% | -0,68% | 1,86%  | -0,62% | -2,88% | -2,61% | 4,65% | -3,22% | -6,05% | 3,31%  | 2,85% | -4,29% | -8,42% |
|      | 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     | -0,15% | -1,38% | 1,88%  | -0,87% | 0,66%  | 0,34%  | 2,59% | -0,24% | 0,43%  | -0,13% | 1,31% | 0,03%  | 4,49%  |
|      | 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     | 1,75%  | -1,41% | -8,47% | 1,49%  | 0,57%  | 1,99%  | 1,25% | -0,15% | 0,05%  | 0,76%  | 1,38% | 0,41%  | -0,83% |
|      | 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       | 5,55% | 7,78% | 7,68% | Gain Maximum  | 22,73% (24/03/2020 -> 07/03/2022)  |
| Volatilité indice      | 5,52% | 8,53% | 7,56% | Max. Drawdown | -15,36% (12/09/2019 -> 24/03/2020) |
| Tracking-Error         | 0,47% | 1,27% | 2,22% | Recouvrement  | 577 jours (le 22/10/2021)          |
| Ratio de Sharpe        | -0,65 | -0,23 | -0,10 |               |                                    |

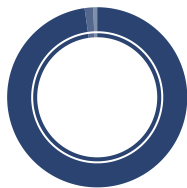


# La Française Euro Inflation R

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%  |

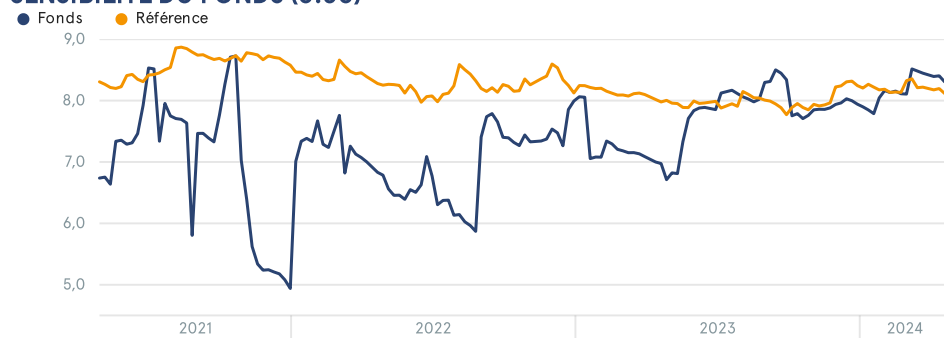
## PAYS

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 R

## 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](http://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](http://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.