La Française Multistratégies Obligataires R

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 113,44€

Actif sous gestion : 56,06M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 **2** 3 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

HORIZON DE PLACEMENT

1 an | 2 ans | **>3 ans** | 4 ans | 5 ans

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Date de création : 10/01/2001

Indice de référence : Indice Euribor à 3 mois

Objectif de gestion : Euribor 3 mois +3.5%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques principaux supportés : cocos, contrepartie, convertibles, crédit, défaut, dérivés, devise, effet de levier, fonds d'investissement, gestion, inflation, liquidité, marché, operationnel, perte en capital, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0010657601

Code Bloomberg : LFPOBLP FP Equity

Centralisation : J avant 9H15

Règlement : J+2 ouvrés

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1.92% (31/12/2023)

Coûts de transaction : 0.00% (31/12/2023)

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

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Fabien DE LA GASTINE

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds, de classification « Obligations et autres titres de créances internationaux » a pour objectif, au travers de son maître luxembourgeois "La Française LUX - Multistrategies Obligataires" de générer une croissance des revenus et du capital (total return). Plus précisément, le fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice Euribor 3 mois + 3.5% sur la durée de placement recommandée de 3 ans. La performance de La Française Multistratégies Obligataires 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.

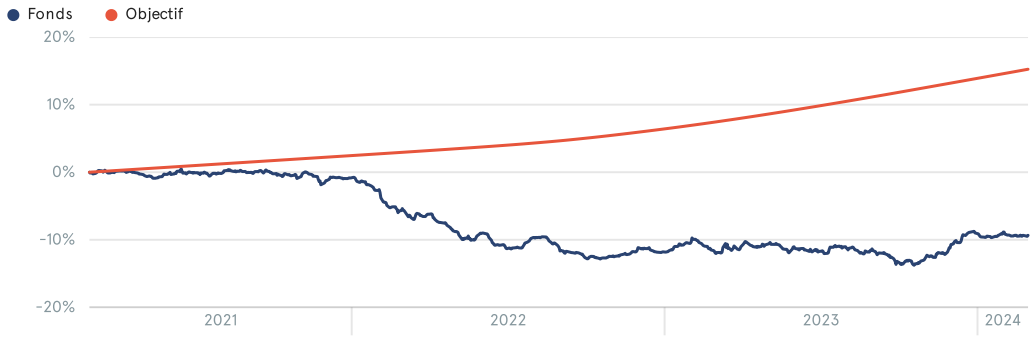
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,53%	2,12%	-0,40%	2,66%	-9,20%	-11,15%	13,44%
Objectif	0,58%	1,83%	1,24%	7,29%	15,27%	22,48%	71,81%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-3,16%	-2,33%	0,82%
Objectif	4,84%	4,13%	3,56%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	0,13%	-0,53%											-0,40%
	Objectif	0,66%	0,58%											1,24%
2023	Fonds	1,42%	-1,30%	0,74%	0,30%	-0,34%	-0,73%	0,79%	-0,36%	-2,07%	0,28%	1,98%	2,52%	3,18%
	Objectif	0,50%	0,46%	0,53%	0,50%	0,61%	0,57%	0,60%	0,61%	0,58%	0,64%	0,60%	0,58%	7,00%
2022	Fonds	-1,87%	-3,06%	-0,57%	-2,62%	-0,39%	-2,47%	1,64%	-1,52%	-1,63%	0,18%	1,03%	-0,24%	-11,03%
	Objectif	0,25%	0,22%	0,25%	0,24%	0,27%	0,26%	0,28%	0,35%	0,36%	0,41%	0,43%	0,45%	3,83%
2021	Fonds	-0,56%	-0,85%	0,26%	-0,39%	-0,04%	0,18%	-0,02%	0,12%	-0,13%	-0,77%	-0,69%	0,78%	-2,09%
	Objectif	0,23%	0,22%	0,26%	0,24%	0,25%	0,24%	0,24%	0,25%	0,24%	0,23%	0,25%	0,24%	2,94%
2020	Fonds	0,02%	-1,68%	-7,25%	1,11%	1,83%	0,62%	0,67%	0,86%	0,14%	0,39%	1,11%	0,32%	-2,15%
	Objectif	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%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 3 ANS



INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3,94%	3,62%	4,58%
Ratio de Sharpe	-0,16	-1,19	-0,62

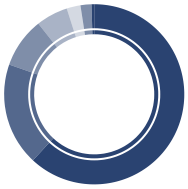
	Sur 5 ans
Gain Maximum	10,71% (18/03/2020 -> 31/12/2020)
Max. Drawdown	-17,41% (04/07/2019 -> 19/10/2023)
Recouvrement	Non atteint

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 Multistratégies Obligataires R

Données par transparence du fonds maître La Française LUX - Multistratégies Obligataires

TYPES D'INSTRUMENT
En % actif



Obligations taux fixe	61,91%
Obligations indexées	18,44%
Fonds obligataires	8,99%
Obligations taux variable	5,72%
Liquidités	2,49%
Titres monétaires	1,97%
Fonds monétaires	0,48%

STRATÉGIES
En contribution à la sensibilité

Portefeuille Core	2,06
Core - High Beta	0,17
High Beta - Dettes HY	0,08
High Beta - Dettes Subordonnées	0,09
Core - Low Beta	1,90
Low Beta - Dettes IG - Fixe	1,89
Low Beta - Dettes IG - Variable/Floater	0,00
Portefeuille Stratégique	1,94
Stratégique - Crédit High Beta	0,29
Stratégique - Govies	1,65

STRATÉGIES
En % d'exposition

Portefeuille Core	65,53%
Core - High Beta	4,10%
High Beta - Dettes HY	2,26%
High Beta - Dettes Subordonnées	1,84%
Core - Low Beta	61,44%
Low Beta - Dettes IG - Fixe	55,72%
Low Beta - Dettes IG - Variable/Floater	5,72%
Portefeuille Stratégique	56,68%
Stratégique - Crédit High Beta	8,99%
Stratégique - Govies	47,70%

NOTATIONS ÉMISSIONS
En % actif (hors liquidités)

AA	22,51%
A	18,30%
BBB	43,91%
BB	2,65%
NR	0,68%

INDICATEURS DE RISQUES

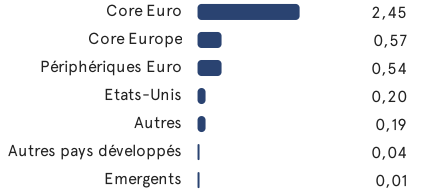
Sensibilité taux	4,01	Coupon moyen	3,13%
Rendement à maturité	3,53%	Vie moyenne (ans)	4,63
Rendement au pire	3,39%	Notation moyenne émission	BBB+
Exposition dettes subordonnées	5,98%	Notation moyenne émetteur	A-
Impact de la couverture devise	-0,09%	Exposition devises nette	0,12%

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.

CONTRIBUTION À LA VOLATILITÉ EX-ANTE

Core - High Beta	0,12%
Core - Low Beta	1,64%
Portefeuille Stratégique	1,67%

ZONE GÉOGRAPHIQUE
En contribution à la sensibilité



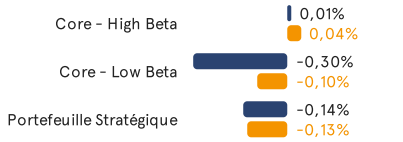
Core Euro	2,45
Core Europe	0,57
Périphériques Euro	0,54
Etats-Unis	0,20
Autres	0,19
Autres pays développés	0,04
Emergents	0,01

TRANCHE DE MATURITÉ
En contribution à la sensibilité

0-1 an	0,30
1-3 ans	0,73
3-5 ans	0,79
5-7 ans	2,07
7-10 ans	-0,16
10-15 ans	0,01
>15 ans	0,26

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE
Brute de frais

MTD YTD



	MTD	YTD
Core - High Beta	0,01%	0,04%
Core - Low Beta	-0,30%	-0,10%
Portefeuille Stratégique	-0,14%	-0,13%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS
Hors monétaire

Nom	Secteurs taux	Zone géographique	Notations émetteurs	Poids
Etat Français	Etats	Core Euro	AA	20,41%
Etat Uk	Etats	Core Europe	AA-	2,09%
Crédit Agricole Sa	Financières	Core Euro	AA-	1,51%
Société Générale Paris	Financières	Core Euro	A+	1,45%
Lloyds Banking Group	Financières	Core Europe	A-	1,32%
Abn Amro Bank Nv	Financières	Core Euro	AA-	1,26%
Raiffeisen Bank International Agl	Financières	Core Euro	A+	1,08%
Ubs Group Ag	Financières	Core Europe	A-	1,04%
Caixa Bank	Financières	Périphériques Euro	A-	0,99%
Rabobank Nederland	Financières	Core Euro	AA	0,98%

Nombre d'émetteurs: 126 **Poids des 10 premiers émetteurs:** 32,13%

La Française Multistratégies Obligataires 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) 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 émissions : correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur.
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.

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.