



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 178.99€

Actif net part : 26.12M€

Actif net fonds : 57.48M€

Actif net maître : 64.61M€

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 LEVY

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	0.74%	1.93%	0.53%	7.01%	1.42%	3.42%	17.90%
Indice de référence	0.75%	2.32%	1.39%	8.57%	10.53%	13.32%	19.50%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.97%	0.47%	0.68%	1.92%
Indice de référence	8.53%	3.39%	2.53%	2.08%

* Création le 04/10/12

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

	Fonds	Indice	
Sensibilité taux	7.35	8.41	
Sensibilité taux brute*	6.74	8.41	
Maturité moyenne*	8.3 ans	8.8 ans	
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	3.15%	6.55%	5.40%
Volatilité indice	3.47%	5.22%	4.66%
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	0.74								0.53
	Indice	0.33	-1.23	2.22	-0.64	0.75								1.39
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 : 77.39%
- Obligations taux fixe : 8.82%
- OPCVM monétaires : 7.72%
- Liquidités : 6.06%

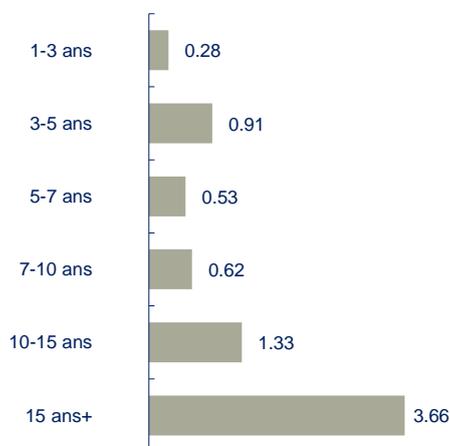
Analyse par exposition

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds				Total	Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés		Indexés
Zone Euro	4.89%	8.82%		77.39%	91.10%	100.00%
Allemagne	5.45%			7.27%	12.71%	14.13%
France	-9.68%	4.34%		30.83%	25.48%	45.29%
Italie	9.12%	0.85%		30.60%	40.57%	29.27%
Espagne				8.70%	8.70%	11.31%
Portugal						
Grèce		3.64%			3.64%	
Swap Euro						
Diversification	-7.35%				-7.35%	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-7.35%				-7.35%	
Japon						
Exposition	-2.46%	8.8%	0.0%	77.4%	83.75%	100.00%

Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



Analyse par sensibilité taux

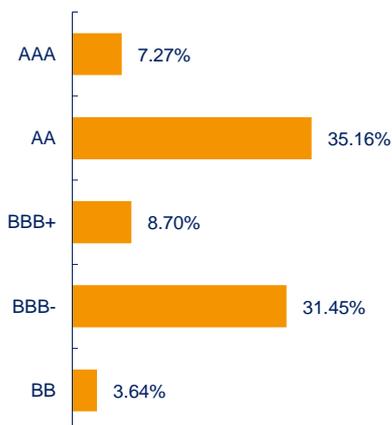
Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds				Total	Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés		Indexés
Zone Euro	1.08	1.31		5.41	7.80	8.41
Allemagne	1.17			0.36	1.53	1.34
France	-0.80	0.68		2.21	2.09	3.79
Italie	0.70	0.20		2.10	3.00	2.46
Espagne				0.74	0.74	0.82
Portugal						
Grèce		0.44			0.44	
Swap Euro						
Diversification	-0.47				-0.47	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-0.47				-0.47	
Japon						
Sensibilité	0.61	1.31		5.41	7.33	8.41

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-	12.40%
OATei 0.25 % 25/07/2024	Etat Zone Euro	AA	10.76%
OATei 0.100% 01/03/2029	Etat Zone Euro	AA	10.01%
Etat Italien Infl 1.300 % 15/05/2028	Etat Zone Euro	BBB-	9.36%
Etat Allemand Infl 0,100 % 15/04/2026	Etat Zone Euro	AAA	7.27%
OATei 0.100 % 25/07/2036	Etat Zone Euro	AA	5.78%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Etat Zone Euro	BBB+	5.60%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Etat Zone Euro	BBB-	4.85%
Etat Français 1.75 % 25/06/2039	Etat Zone Euro	AA	4.34%
OATei 0.100% 01/03/2026	Etat Zone Euro	AA	4.27%

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