



La Française Multistratégies Obligataires ID

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 961,17€
Actif sous gestion : 109,63M€

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM
Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux
Date de création : 20/03/2017
Indice de référence : Indice Euribor à 3 mois
Objectif de gestion : Euribor 3 mois +3.5%
Affectation des sommes distribuables : Distribution et/ou 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, opérationnel, perte en capital, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0012686103
Code Bloomberg : LFPOBID FP Equity
Centralisation : J avant 9H15
Règlement : J+2 ouvrés
Souscription initiale min : 160 000 EUR
Éligibilité au PEA : Non
Droits d'entrée max : 0%
Droits de sortie max : 0%
Frais de gestion : 0.56% (31/12/2020)
Frais courants : 0.76% (31/12/2020)
Frais de gestion variables : 25% de la performance au-delà du Euribor 3 mois +3.5%
Dépositaire : BPSS Paris
Valorisateur : BNP Paribas Securities Services
Société de gestion : La Française Asset Management
Gérant(s) : Gilles SEURAT, François RIMEU, Maud MINUIT

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

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 - Multistratégies 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	-0,72%	-0,63%	-1,70%	-0,18%	-2,60%	-	-3,23%
Objectif	0,23%	0,73%	2,43%	2,94%	9,47%	-	15,14%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création
Fonds					-0,88%	-	-0,71%
Objectif					3,07%	-	3,10%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021	Fonds	-0,51%	-0,81%	0,31%	-0,34%	0,01%	0,23%	0,04%	0,17%	-0,08%	-0,72%			-1,70%
	Objectif	0,23%	0,22%	0,26%	0,24%	0,25%	0,24%	0,24%	0,25%	0,24%	0,23%			2,43%
2020	Fonds	0,07%	-1,64%	-7,19%	1,16%	1,89%	0,68%	0,72%	0,91%	0,18%	0,43%	1,16%	0,38%	-1,56%
	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%
2019	Fonds	0,87%	0,37%	-0,27%	0,87%	0,01%	1,47%	0,15%	0,23%	-0,31%	-0,17%	-0,18%	0,14%	3,21%
	Objectif	0,27%	0,24%	0,25%	0,28%	0,27%	0,24%	0,28%	0,25%	0,26%	0,26%	0,24%	0,27%	3,14%
2018	Fonds	0,65%	-0,54%	-0,67%	0,50%	-1,78%	0,06%	0,47%	-0,71%	0,33%	-1,15%	-1,34%	-1,15%	-5,25%
	Objectif	0,28%	0,24%	0,25%	0,27%	0,27%	0,25%	0,27%	0,27%	0,24%	0,28%	0,26%	0,27%	3,19%
2017	Fonds			0,25%	0,23%	0,17%	0,48%	0,50%	-0,41%	0,76%	0,13%	0,14%	-0,01%	2,26%
	Objectif			0,09%	0,24%	0,28%	0,26%	0,27%	0,27%	0,25%	0,27%	0,26%	0,25%	2,46%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 3 ANS



INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	1,91%	4,83%	-	Gain Maximum 11,23% (18/03/2020 -> 31/12/2020)
Ratio de Sharpe	0,16	-0,06	-	Max. Drawdown -14,07% (29/01/2018 -> 18/03/2020)
				Recouvrement Non atteint

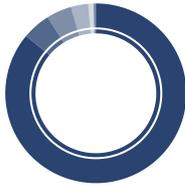


La Française Multistratégies Obligataires ID

Données par transparence du fonds maître La Française Multistratégies Obligataires

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



● Obligations taux fixe	86,01%
● Fonds monétaires	5,04%
● Fonds obligataires	4,48%
● Liquidités	3,10%
● Obligations convertibles	0,94%
● Obligations taux variable	0,42%

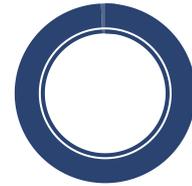
STRATÉGIES

En contribution à la sensibilité

Govies Périphériques	2,16
Crédit High-Yield	1,12
Diversification Emergent	1,09
Crédit Investment-Grade	1,06
Crédit Subordonnées	0,86
Govies Autres Pays Développés	0,30
Monétaire	0,01
Diversification SICAV	0,01
Govies Core Euro	-0,36
Govies Etats-Unis	-1,41

EXPOSITION DEVICES

En % actif



● EUR	99,23%
● NOK	2,64%
● JPY	0,45%
● AUD	0,17%
● GBP	-0,17%
● SEK	-2,34%

NOTATIONS ÉMISSIONS

En % actif

AA	2,04%
A	9,13%
BBB	30,46%
BB	34,23%
B	7,39%
CCC	0,87%
NR	3,24%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	4,86	Coupon moyen	3,60%
Rendement à maturité	2,73%	Vie moyenne (ans)	15,11
Rendement au pire	2,36%	Notation moyenne émission	BB+
Exposition dettes subordonnées	26,10%	Notation moyenne émetteur	BBB-
		Exposition devises nette	0,77%

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 ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir.

CONTRIBUTION À LA VOLATILITÉ EX-ANTE

Duration	0,63%
Crédit	0,96%
Diversification	0,59%

ZONE GÉOGRAPHIQUE

En contribution à la sensibilité

Périphériques	2,61
Emergent	1,03
Core Euro	1,02
Core Europe	0,41
Autres pays développés	0,16
Etats-Unis	-0,67

TRANCHE DE MATURITÉ

En contribution à la sensibilité

0-1 an	0,15
1-3 ans	0,05
3-5 ans	0,40
5-7 ans	0,46
7-10 ans	1,23
10-15 ans	0,45
>15 ans	1,82

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

Brute de frais

● MTD ● YTD

Duration	-0,41%	-1,16%
Crédit	-0,38%	1,29%
Diversification	0,11%	-0,34%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Secteurs taux	Zone géographique	Notations émissions	Poids
Etat Grec	Etats	Périphériques	BB	7,37%
Etat Mexicain	Etats	Emergent	BBB+	5,64%
Etat Chilien	Etats	Emergent	A	2,10%
Etat Belge	Etats	Core Euro	AA-	2,04%
Etat Portugais	Etats	Périphériques	BBB	1,63%
Stellantis Nv	Consommations Cycliques	Core Euro	BBB-	1,27%
Kbc Groep Nv	Financières	Core Euro	BBB	1,21%
Hsbc Holdings Plc	Financières	Core Europe	BBB-	1,08%
Etat Turc	Etats	Autres pays développés	B	1,07%
Etat Colombien	Etats	Emergent	BB+	0,98%

Nombre d'émetteurs: 186

Poids des 10 premiers émetteurs: 24,39%



La Française Multistratégies Obligataires ID

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.

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

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

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.