



Chiffres Clés

Valeur liquidative Class D EUR : 96.34 €

Actif net Class D EUR : 0.17M€

Actif net fonds : 2.17M€

Actif net maître : 166.45M€

Horizon de placement

Échéance le 31/12/2022

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Class D EUR

Date de création : 17/11/2014

Date d'échéance : 31/12/2022

Indice à titre de comparaison : OAT 2.25 % 25/10/22

Affectation des résultats : Distribution

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Risques supportés : Taux, discrétionnaire, contrepartie, change, convertibles, perte en capital, high yield, Pays émergents

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 8 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : LU114238576

Code Bloomberg : LFRDEDI LX Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 0.95% TTC

Centralisation des ordres : J-1 à 16h00

Règlement : J+2

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Akram GHARBI

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le Fonds est nourricier de La Française Rendement Global 2022 et investira à tout moment au moins 85 % de ses actifs dans le Fonds maître. Le Fonds peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans : des actifs liquides accessoires et/ou des instruments dérivés à des fins de couverture uniquement. L'objectif du Fonds maître est d'obtenir sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du Fonds maître jusqu'au 31 décembre 2022, une performance nette de frais supérieure à celle de l'OAT 2,25 % octobre 2022. Le fonds est investi en obligations à taux fixe, variable, obligations convertibles, titres de créances et instruments monétaires.

Performances nettes en EUR

Performances calculées coupons réinvestis

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

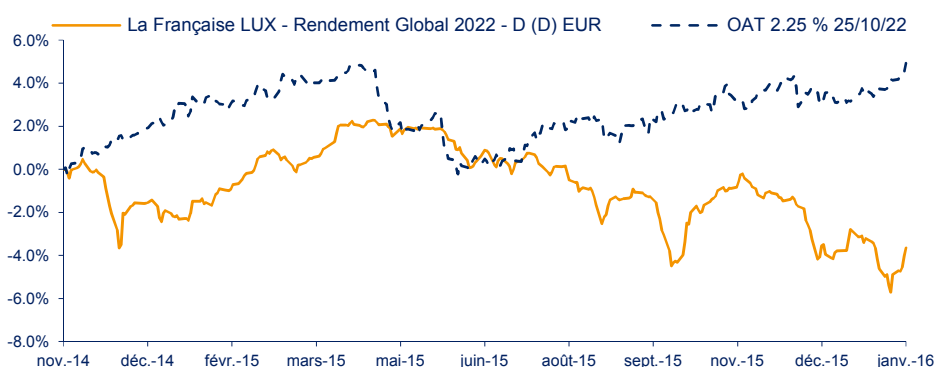
Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.88%	-2.79%	-0.88%	-2.14%	-	-	-3.66%
Indice à titre de comparaison	1.75%	1.48%	1.75%	1.59%	-	-	4.97%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-2.15%	-	-	-3.06%
Indice à titre de comparaison	1.59%	-	-	4.13%

* Création le 17/11/14

Evolution de la performance nette depuis la création

Performances calculées coupons réinvestis



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	3.83		
Rendement à maturité moyen*	7.84%		
Spread moyen (vs swap)*	719 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	5.25%	-	-
Volatilité indice	4.37%	-	-
Ratio de sharpe	-0.39	-	-

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	6.18% (du 16/12/14 au 27/04/15)
Max. Drawdown	-7.82% (du 27/04/15 au 21/01/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	3.61% (oct-15)
Moins bon mois	-3.11% (sept-15)
% Mois >0	40.00%
% Mois surperf.	33.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

Performances calculées coupons réinvestis

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	-0.88												-0.88
2016 Indice	1.75												1.75
2015 Fonds	-0.01	2.17	0.16	1.31	-0.21	-1.72	0.03	-1.41	-3.11	3.61	-0.51	-1.42	-1.28
2015 Indice	1.38	0.46	0.31	-0.77	-0.71	-1.87	1.43	-0.54	1.05	0.79	0.69	-0.95	1.21
2014 Fonds											0.28	-1.81	-1.54
2014 Indice											1.01	0.91	1.93

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet :

www.lafrancaise-group.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

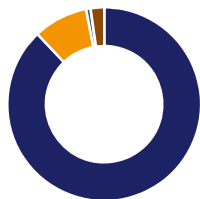
Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque





Structure du portefeuille

En % actif net



- Obligations taux fixe : 92.04%
- OPCVM monétaires : 9.57%
- Obligations taux variable : 0.75%
- Liquidités : -2.37%

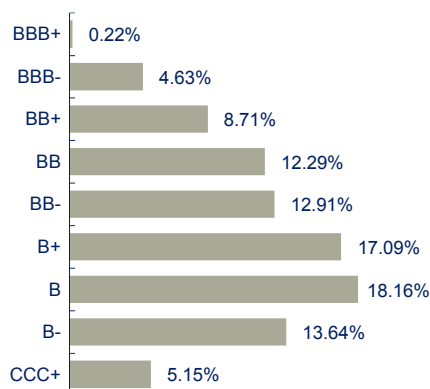
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	7.53%	733 bp	4.21	73.89%
Crédit Europe	7.72%	750 bp	3.81	36.61%
Crédit US	7.35%	716 bp	4.61	37.27%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	8.85%	883 bp	3.54	18.32%
Crédit	9.88%	974 bp	4.11	2.70%
Souverains	8.67%	867 bp	3.44	15.62%
Océanie	14.85%	1491 bp	2.76	0.58%

Répartition par rating*

En % actif net



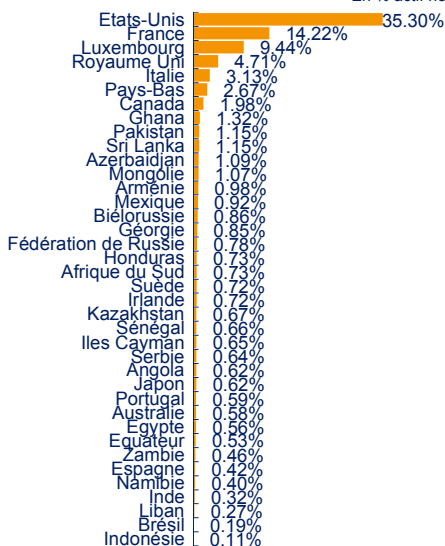
Notation moyenne : B+

Maturité moyenne : 5.2 ans

*correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur

Répartition par pays

En % actif net



Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Communications	7.56%	742 bp	4.38	16.93%
Consommations non-cycliques	6.24%	610 bp	4.38	18.02%
Etat hors OCDE	8.73%	876 bp	3.37	12.46%
Energie	11.01%	1087 bp	4.18	9.47%
Industrie	7.76%	757 bp	4.50	10.42%
Matières Premières	9.83%	973 bp	3.71	6.81%
Consommations Cycliques	6.50%	642 bp	3.92	9.76%
Assimilé Etat	8.41%	834 bp	3.72	3.16%
Financières	6.00%	425 bp	3.79	3.23%
Diversifiés	6.07%	614 bp	3.04	1.33%
Technologie	8.35%	811 bp	4.82	0.53%
Services Publics	5.78%	581 bp	3.31	0.65%

Répartition géographique

Hors OPCVM

Région	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Euro Nord	7.34%	709 bp	3.72	28.12%
Euro Sud	13.20%	1317 bp	3.32	3.06%
Europe du nord	6.60%	643 bp	4.53	5.43%
Europe Emergente	7.41%	736 bp	3.58	5.86%
Amérique du Nord	7.35%	716 bp	4.61	37.27%
Amérique du Sud	10.34%	1024 bp	3.71	3.02%
Asie	8.89%	878 bp	3.84	4.43%
Afrique	9.76%	994 bp	3.01	4.74%
Moyen Orient	6.61%	633 bp	5.15	0.27%
Océanie	14.85%	1491 bp	2.76	0.58%

*correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur