



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 100.81 €

Actif net Part : 161.11M€

Actif net fonds : 386.42M€

Horizon de placement

Échéance le 31/12/2025

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 internationaux

Type de part : Part R

Date de création : 30/08/2017

Date d'échéance : 31/12/2025

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, taux, crédit, défaut, high yield, émergents, convertibles, subordonnées, change, produits dérivés, conflits d'intérêts

Fourchette de sensibilité : Décroissant de 8 à 0

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013258647

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.09% TTC

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Akram GHARBI - Thibault CHRAPATY

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créance internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2025, sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2025.

Performances nettes en EUR

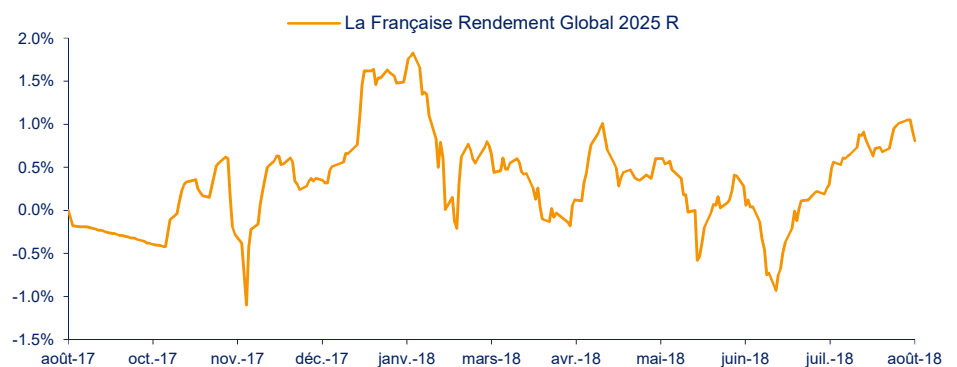
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2018	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.20%	1.18%	0.15%	0.90%	-	-	0.81%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	0.90%	-	-	0.81%

* Création le 30/08/17

Evolution de la performance nette depuis la création



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	4.04		
Rendement à maturité moyen*	6.75%		
Rendement au pire moyen*	6.21%		
Spread moyen (vs swap)*	613 pb		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	0.00%	-	-
Ratio de sharpe	0.00	-	-

*Sur les titres en portefeuille, en devise locale et brut de frais

Analyse des rendements

Depuis la création	
Gain maximum	2.96% (du 15/11/17 au 26/01/18)
Max. Drawdown	-2.71% (du 26/01/18 au 02/07/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.35% (juil-18)
Moins bon mois	-0.84% (mai-18)
% Mois >0	53.85%
% Mois surperf.	-

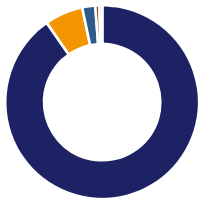
Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	0.71	-0.61	-0.77	0.50	-0.84	-0.36	1.35	0.20					0.15
2017	Fonds								-0.09	-0.25	0.61	0.26	0.13	0.66



Structure du portefeuille

En % actif net



- Obligations taux fixe : 90.29%
- Obligations taux variable : 6.40%
- Liquidités : 2.16%
- OPCVM monétaires : 0.67%
- Obligations convertibles : 0.47%

Expositions CDS : 0.39%

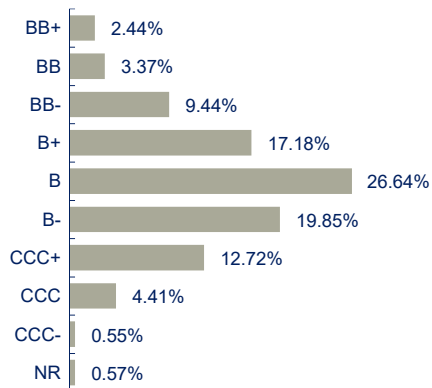
Stratégie d'investissement

Hors OPCVM

	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Europe/US	6.59%	617 bp	4.14	91.95%
Crédit Europe	6.44%	604 bp	3.82	57.72%
Crédit US	6.85%	639 bp	4.67	34.23%
Souverains	-	-	-	-
Emergents	7.78%	741 bp	4.34	4.90%
Crédit	6.94%	668 bp	3.93	1.20%
Souverains	8.05%	764 bp	4.48	3.70%
Japon	3.95%	339 bp	6.02	0.31%

Répartition par rating*

En % actif net



Notation moyenne : B-

Maturité moyenne : 5.6 ans

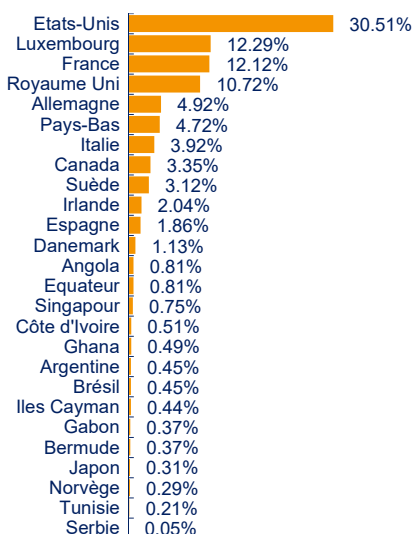
Répartition sectorielle

Hors OPCVM

Secteurs	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Consommations non-cycliques	6.18%	579 bp	4.59	20.08%
Consommations Cycliques	7.79%	756 bp	3.40	15.25%
Energie	7.38%	693 bp	4.25	13.60%
Industrie	6.74%	641 bp	4.14	13.19%
Financières	6.17%	583 bp	3.97	10.46%
Communications	5.69%	490 bp	4.18	12.09%
Etat hors OCDE	8.18%	776 bp	4.48	3.49%
Matières Premières	5.64%	503 bp	3.87	4.59%
Technologie	5.59%	516 bp	4.93	2.64%
Diversifiés	10.29%	1019 bp	3.00	0.51%
Services Publics	4.08%	355 bp	5.82	1.05%
Assimilé Etat	5.97%	562 bp	4.44	0.21%

Répartition par pays

En % actif net



Répartition géographique

Hors OPCVM

Région	Taux de rendement de la poche	Spread de la poche	Sensibilité de la poche	% actif net
Euro Nord	6.48%	602 bp	3.95	36.24%
Euro Sud	4.85%	459 bp	2.81	5.79%
Europe du nord	6.93%	661 bp	3.90	15.69%
Europe Emergente	3.00%	333 bp	0.24	0.05%
Amérique du Nord	6.85%	639 bp	4.67	34.23%
Amérique du Sud	9.65%	935 bp	3.91	1.71%
Asie	6.53%	626 bp	4.06	0.75%
Afrique	6.92%	645 bp	4.82	2.39%
Japon	3.95%	339 bp	6.02	0.31%

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