



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 778.48€

Actif net part : 11.15M€

Actif net fonds : 181.23M€

Actif net maître : 201.35M€

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 I

Date de création : 12/09/2002

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 : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : taux, inflation, arbitrage, crédit, défaut, perte en capital

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 10

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007076047

Code Bloomberg : LFPILTC FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2018 : 0.61%

Frais de gestion variables : 20% TTC

de la performance au-delà de l'indice Barclays Capital Euro Government Inflation Linked Bond Index-Plafonnée à 2.5% de l'actif net

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

Gérant : Yohanne LEVY, Maud MINUIT

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

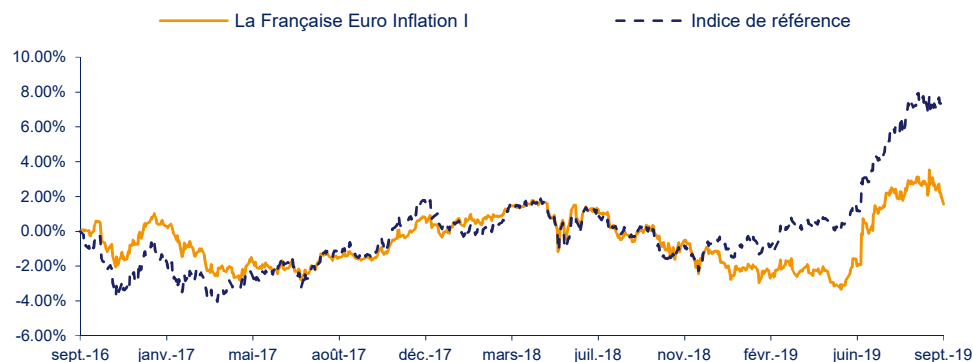
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulés	1 mois	3 mois	2019	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.20%	1.52%	3.60%	1.63%	1.56%	8.13%	77.85%
Indice de référence	-0.49%	3.83%	8.09%	7.41%	7.00%	12.50%	99.15%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	1.62%	0.52%	1.57%	3.43%
Indice de référence	7.36%	2.28%	2.38%	4.12%

* Création le 12/09/02

Evolution de la performance nette sur 3 ans



Indicateurs de risque

	Fonds		Indice
Sensibilité taux	8.23	8.68	
Sensibilité taux brute*	9.59		
Maturité moyenne*	11.0 ans		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	4.56%	3.60%	4.00%
Volatilité indice	4.23%	3.87%	4.27%
Tracking Error	2.10%	1.91%	2.10%

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	12.21% (du 16/10/14 au 12/09/19)
Max. Drawdown	-5.03% (du 27/04/18 au 23/05/19)
Recouvrement	57 jours (le 19/07/19)
Meilleur mois	2.79% (juin-19)
Moins bon mois	-2.10% (déc-15)
% Mois >0	53.33%
% Mois surperf.	48.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019	Fonds	0.06	-0.47	-0.11	0.46	-0.66	2.79	2.38	0.36	-1.20				3.60
	Indice	0.85	-0.80	1.28	0.50	-0.06	2.30	2.86	1.43	-0.49				8.09
2018	Fonds	0.55	0.36	0.63	0.19	-1.81	1.19	0.08	-1.67	0.52	-0.88	-0.34	-0.70	-1.90
	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	-0.96	-0.76	-1.27	0.24	-0.12	-0.13	0.66	0.37	-0.18	0.98	0.97	-0.56	-0.79
	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
2016	Fonds	0.91	-1.31	2.63	0.26	0.50	-0.28	0.91	0.35	0.35	-0.65	-0.52	1.91	5.11
	Indice	0.68	-0.86	1.36	-0.14	0.94	1.28	1.08	-0.16	0.51	-1.80	-1.12	2.02	3.79
2015	Fonds	1.75	1.94	-0.01	-0.02	-1.77	-0.48	1.23	-1.91	0.70	1.66	1.26	-2.10	2.16
	Indice	2.41	0.87	1.19	-0.39	-2.15	-1.87	1.65	-2.29	0.60	2.24	1.12	-2.38	0.82

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



FR0007076047

Reporting mensuel - 30 septembre 2019

Données par transparence du fonds maître (La Française LUX - Euro Inflation - F (C) EUR)

Structure du Portefeuille

En % actif net



- Obligations indexées : 154.42%
- Titres monétaires : 13.49%
- OPCVM monétaires : 6.44%
- Liquidités : 1.90%
- Obligations taux fixe : -76.25%

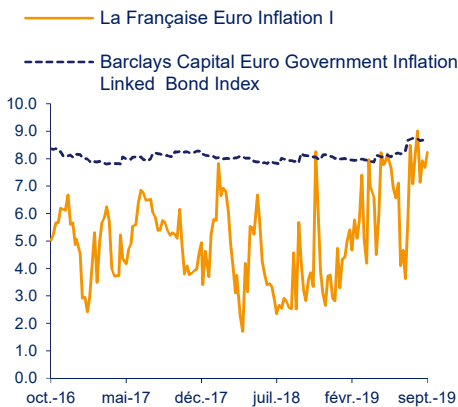
Analyse par exposition

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
Zone Euro	-5.31%	-47.57%		139.33%	86.45%	100.00%
Allemagne	0.16%			12.54%	12.69%	12.94%
France	1.27%	13.49%		23.15%	37.91%	44.93%
Italie	-6.74%	2.40%		27.50%	23.17%	31.31%
Espagne		5.93%		6.88%	12.81%	10.81%
Portugal						
Irlande						
Swap Euro		-69.40%		69.26%	-0.14%	
Diversification	-11.52%	-15.19%		15.09%	-11.61%	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-11.52%	-15.19%		15.09%	-11.61%	
Japon						
Exposition	-16.82%	-62.76%		154.42%	74.83%	100.00%

Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds: 8.23



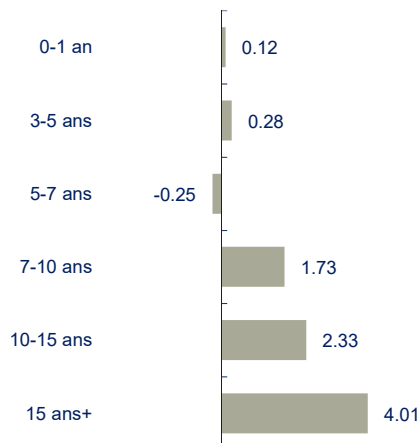
Analyse par sensibilité taux

Hors OPCVM et Liquidités

	Fonds					Indice
	Dérivés	Fixe	Variable	Indexés	Total	Indexés
Zone Euro	-0.64	-3.06		12.64	8.94	8.68
Allemagne	-0.23			1.89	1.65	1.38
France	0.11	0.12		2.87	3.10	4.07
Italie	-0.52	0.48		3.06	3.02	2.41
Espagne		0.58		0.61	1.19	0.81
Portugal						
Irlande						
Swap Euro		-4.24		4.22	-0.02	
Diversification	-0.72	-0.75		0.75	-0.73	
Royaume-Uni						
Etats-Unis	-0.72	-0.75		0.75	-0.73	
Japon						
Sensibilité	-1.36	-3.81		13.39	8.21	8.68

Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



Principales lignes

Libellé	Secteur	Rating	% actif
OATei 0.100% 01/03/2029	Etat Zone Euro	AA	14.04%
Etat Italien Infl 1.25 % 15/09/2032	Etat Zone Euro	BBB-	12.60%
Etat Italien Infl 1.300 % 15/05/2028	Etat Zone Euro	BBB-	11.43%
OATei 0.100 % 25/07/2036	Etat Zone Euro	AA	9.11%
Etat Allemand Infl 0,100 % 15/04/2026	Etat Zone Euro	AAA	7.24%
Etat Espagnol 0.600 % 31/10/2029	Etat Zone Euro	A	5.93%
Etat Allemand Infl 0.100 % 15/04/2046	Etat Zone Euro	AAA	5.30%
Etat Espagnol Infl 0.65 % 30/11/2027	Etat Zone Euro	A	4.68%
Etat Italien Infl 2.55% 15/09/41	Etat Zone Euro	BBB-	3.47%
Etat Italien 2.70 % 01/03/2047	Etat Zone Euro	BBB-	2.40%

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