



## Chiffres Clés

Valeur liquidative I (C) USD : 1 037.50\$

Actif net I (C) USD : 0.10M\$

Actif net fonds : 53.63M\$

## 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** : Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois La Française AM Fund

**Type de part** : I (C) USD

**Date de création** : 24/08/2015

**Indice de référence** : Markit iBoxx Asian USD Dollar Bond Index

**Ancien indice jusqu'au 29/04/16** : HSBC Asian USD Bond Index

**Affectation des résultats** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : Euro

**Risques supportés** : Perte capital, discrétionnaire, contrepartie, taux, crédit, liquidité, devise

**Fourchette de sensibilité** : entre 0 et 10

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : LU1190460847

**Code Bloomberg** : LFJAICU LX Equity

**Droits d'entrée max** : 3.0%

**Droits de sortie max** : Néant

**Frais de gestion max** : 1%

**Centralisation des ordres** : J à 11H

**Règlement** : J+2

**Souscription initiale min.** : 100 000 USD

**Dépositaire** : BPSS Luxembourg

**Valorisateur** : BPSS Luxembourg

**Société de gestion** : La Française AM International

**Gestionnaire financier par délégation** : JK Capital Management Ltd

**Gérant** : Marcus Weston

**Conseiller** : La Française Asset Management

**Commercialisateur** : La Française AM

## Stratégie d'investissement

La Française LUX - JKC Asia Bond vise à fournir, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de 3-5 ans, un revenu et une plus-value à long terme. Le Compartiment s'efforcera d'atteindre l'objectif d'investissement via une approche de rendement total long only avec une allocation flexible entre les obligations émises par des entités privées ou publiques principalement domiciliées dans les pays de l'Asie Pacifique (hors Japon) avec la possibilité d'investir dans des obligations américaines en cas de conditions défavorables du marché.

## Performances nettes en Euro

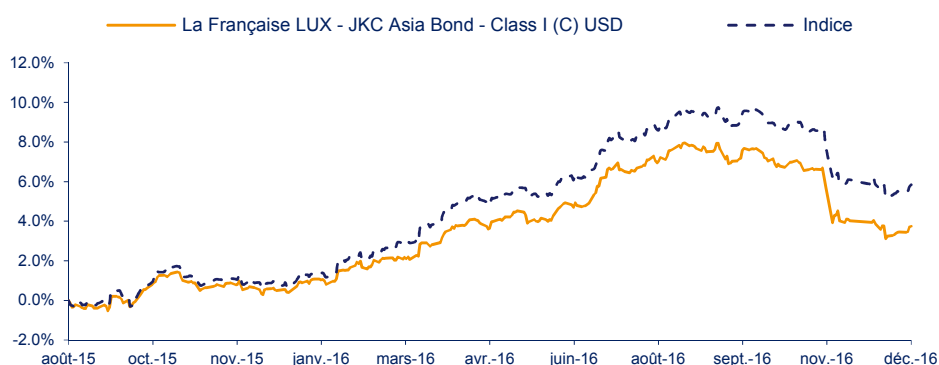
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.26%	-3.64%	3.33%	3.33%	-	-	3.75%
Indice de référence	-0.24%	-3.45%	5.16%	5.16%	-	-	5.84%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	3.33%	-	-	2.76%
Indice de référence	5.16%	-	-	4.29%

\* Création le 24/08/15

## Evolution de la performance nette depuis la création



## Indicateurs de risque

	Fonds	Indice	
Sensibilité taux*	4.50	4.88	
Taux de rendement*	3.69%	3.64%	
Vie moyenne en années*	5.92	6.56	
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	-	-	-
Volatilité indice	-	-	-
Tracking-error	-	-	-

\* sur les titres en portefeuille

## Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	8.54% (du 16/09/15 au 19/08/16)
Max. Drawdown	-4.49% (du 19/08/16 au 15/12/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	1.71% (juin-16)
Moins bon mois	-2.44% (nov-16)
% Mois >0	58.82%
% Mois surperf.	17.65%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	1.08	0.65	1.18	0.61	0.00	1.71	1.26	0.56	-0.02	-0.98	-2.44	-0.26	3.33
2016 Indice	1.27	0.69	1.78	0.66	0.13	1.81	1.37	0.74	0.16	-1.01	-2.24	-0.24	5.16
2015 Fonds								-0.31	0.06	1.24	-0.21	-0.38	0.41
2015 Indice								-0.12	-0.15	1.48	-0.13	-0.42	0.65





## Structure du portefeuille

En % actif net



- Dettes Sénior : 89.71%
- Liquidités : 5.88%
- CoCos : 4.41%

## Répartition par secteur

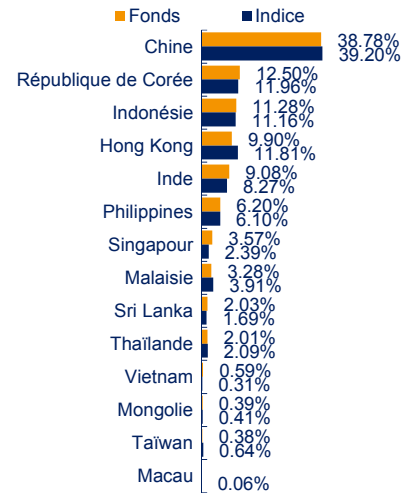
En % poche taux

Secteur	Fonds	Relatif*
Biens de consommation	3.23%	+0.72%
Industries	7.25%	-1.12%
Matériaux de base	4.84%	+0.75%
Pétrole et Gaz	13.08%	-0.37%
Quasi souverains	7.85%	-4.06%
Services aux collectivités	8.28%	+1.06%
Services aux consommateurs	2.43%	+1.26%
Sociétés Financières	31.93%	+2.21%
Souverains	15.49%	-1.03%
Technologie	4.19%	+1.27%
Télécommunications	1.43%	-0.69%

\* Relatif à l'indice : Markit iBoxx Asian USD Dollar Bond Index

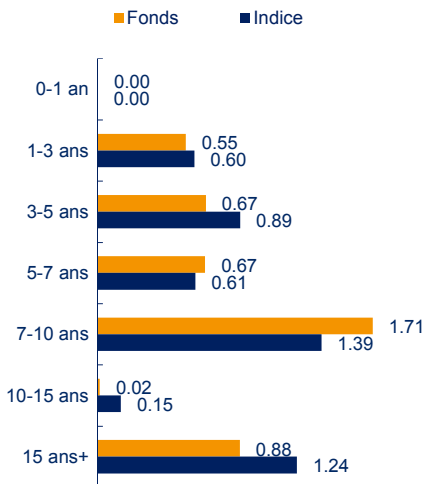
## Répartition par pays

En % poche taux



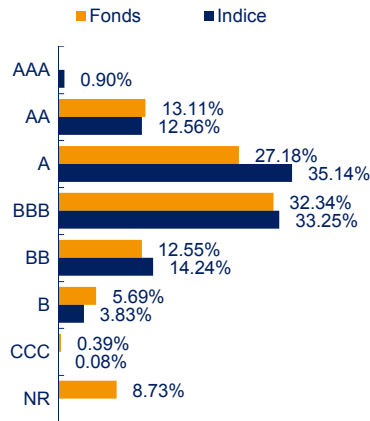
## Répartition par maturité

Contribution à la sensibilité



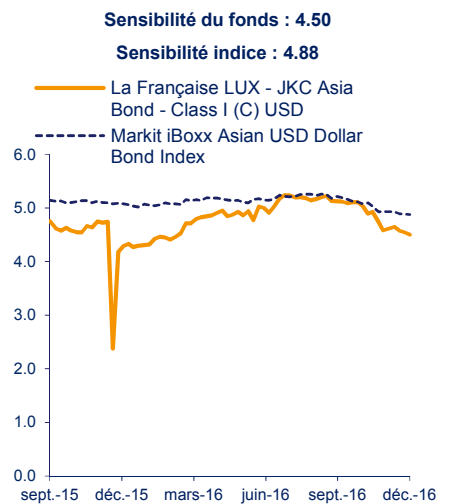
## Répartition par rating\*

En % poche taux



Notation moyenne du fonds : BBB  
Notation moyenne de l'indice : AA-

## Evolution de la sensibilité taux



## Principales lignes

Libellé	Secteur	Note*	Taux de rendement	Date de maturité	Coupon	Poids
Sinopec Grp Oversea 2013 4.38 % 17/10/2023	Energie	A+	3.55%	17/10/2023	4.38%	2.56%
EXPORT-IMPORT Bk Korea 2.500 % 10/05/2021	Etat OCDE	AA	2.74%	10/05/2021	2.50%	2.22%
Hutchison Whampoa 4.63 % 13/01/2022	Diversifiés	A-	3.03%	13/01/2022	4.63%	2.04%
China Construct Bk Asia 3.25 % 02/07/2019	Financières	A	2.22%	02/07/2019	3.25%	1.94%
Etat Indonésien 4.35 % 10/09/2024	Etat hors OCDE	BBB-	4.25%	10/09/2024	4.35%	1.90%
China Overseas FIN. Vi 5.95 % 08/05/2024	Financières	BBB+	4.07%	08/05/2024	5.95%	1.89%
Korea Development Bank 2.500 % 13/01/2021	Financières	AA	2.72%	13/01/2021	2.50%	1.87%
CHINA / Bank Of China Ltd 5,00 % 13/11/2024	Financières	BBB-	4.37%	13/11/2024	5.00%	1.75%
Etat Philippin 8.38 % 17/06/2019	Etat hors OCDE	BBB	1.60%	17/06/2019	8.38%	1.74%
INDONESIA 5.88 % 15/01/2024	Etat hors OCDE	BB+	4.14%	15/01/2024	5.88%	1.69%

\*Correspond au moins bon rating entre S&P et Moody's

