

Chiffres Clés

VL Part C: 195.44 €

VL Part D: 135.23

Actif net fonds : 60.52M€

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 : SICAV de droit français

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Date de création : 01/03/1983

Indice de référence : Euribor 3 Mois+1.5

Ancien indice jusqu'au 12/08/13 : JP Morgan EMU 3-5 ans

Affectation des résultats :

Part C : Capitalisation

Part D : Distribution

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Taux, crédit, contrepartie, discrétionnaire, Obligations convertibles, perte en capital, actions, change, inflation, techniques de gestion, surexposition

Fourchette de sensibilité : entre -3 et 5

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0000004855

Code Bloomberg : NOVPRGN FP Equity

Droits d'entrée max : 2% max (non acquis à la SICAV)

Frais de gestion max : 1.196% TTC max/an

Centralisation des ordres : J avant 10h30, Tél: 01 53 43 19 60 - middleoffice@cholet-dupont.fr

Dépositaire : CACEIS Bank France

Valorisateur : CACEIS Fund Administration

Société de gestion : Cholet Dupont Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Pascal GILBERT

Commercialisateur : Cholet Dupont

Stratégie d'investissement

L'objectif de la SICAV est d'obtenir sur la période de placement recommandée (3 ans), une performance annuelle nette de frais supérieure à celle de l'Euribor 3Mois majoré de 1.5%.

NOVEPARGNE cherchera à investir dans l'ensemble des classes d'actifs obligataires afin de capter les meilleures opportunités des marchés obligataires mondiaux. Le fonds visera à offrir une solution obligataire diversifiée.

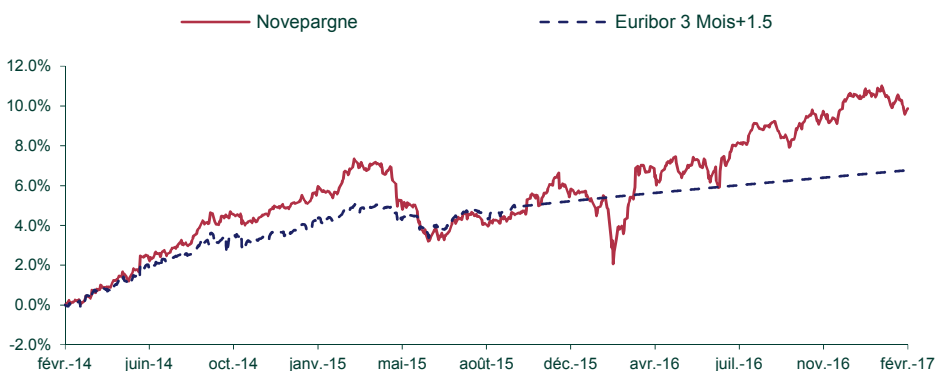
Performances en EUR

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

Cumulées	1 mois	3 mois	2017	1 an	3 ans	5 ans
Novepargne	-0.60%	0.25%	-0.51%	5.27%	9.87%	15.01%
Euribor 3 Mois+1.5	0.09%	0.29%	0.19%	1.21%	6.77%	17.63%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Novepargne	5.27%	3.18%	2.83%
Euribor 3 Mois+1.5	1.21%	2.21%	3.30%

Evolution de la performance nette sur 3 ans



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	0.02		
Rendement à maturité moyen*	1.37%		
Spread moyen (vs swap)*	102 bp		
Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	3.22%	2.95%	2.39%
Volatilité indice	0.01%	1.27%	1.72%
Ratio de sharpe	1.69	1.10	1.16

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	16.53% (du 27/06/12 au 25/01/17)
Max. Drawdown	-4.91% (du 11/03/15 au 11/02/16)
Recouvrement	78 jours (le 29/04/16)
Meilleur mois	2.48% (mars-16)
Moins bon mois	-1.56% (juin-15)
% Mois >0	66.67%
% Mois surperf.	40.00%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2017 Fonds	0.09	-0.60											-0.51
2017 Indice	0.10	0.09											0.19
2016 Fonds	-0.17	-1.07	2.48	0.42	-0.10	-0.16	0.99	0.78	-0.64	1.16	0.01	0.76	4.50
2016 Indice	0.11	0.11	0.11	0.10	0.11	0.10	0.09	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	1.23
2015 Fonds	0.50	0.93	0.28	-0.74	-1.14	-1.56	1.17	-0.59	0.34	1.15	0.84	-0.71	0.42
2015 Indice	0.38	0.56	-0.04	-0.19	-0.14	-0.76	0.96	-0.25	0.34	0.24	0.12	0.12	1.33
2014 Fonds	0.80	0.30	0.39	0.71	0.64	0.83	0.50	0.98	0.42	-0.18	0.55	0.27	6.38
2014 Indice	1.34	0.69	0.46	0.30	0.66	0.65	0.46	0.58	0.22	-0.15	0.40	0.22	6.00
2013 Fonds	-0.64	0.62	0.16	0.73	-0.09	-0.71	0.53	-0.25	0.34	0.44	0.12	-0.32	0.93
2013 Indice	-0.50	0.44	0.28	1.35	-0.55	-0.98	0.69	-0.14	0.55	1.02	0.56	-0.44	2.28

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

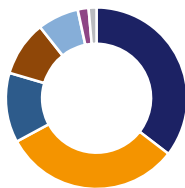
Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

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 : 35.50%
- Obligations indexées : 31.59%
- Titres monétaires : 12.41%
- OPCVM monétaires : 9.83%
- Liquidités : 7.32%
- Obligations convertibles : 1.92%
- Obligations taux variable : 1.43%

Répartition par note émetteur et maturité

Hors OPCVM et produits dérivés - En % actif net

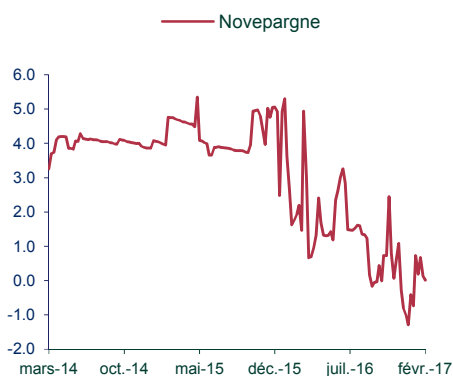
	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-15 ans	15 ans+	Total
AAA							4.37%	4.37%
AA						2.65%	0.91%	3.56%
A	1.03%	0.78%	1.97%	0.34%	1.91%		4.44%	10.46%
BBB	14.12%	4.62%	0.28%	8.61%	13.62%	3.50%	4.19%	48.95%
BB		1.22%	1.66%	6.99%		1.87%		11.74%
B			1.20%	0.64%				1.85%
NR				1.92%				1.92%
Total	15.16%	6.62%	5.11%	18.50%	15.53%	8.02%	13.91%	82.85%

Notation moyenne : BBB

Maturité moyenne : 9.2 ans

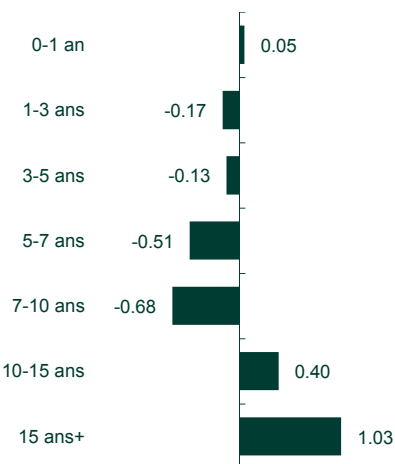
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 0.02



Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



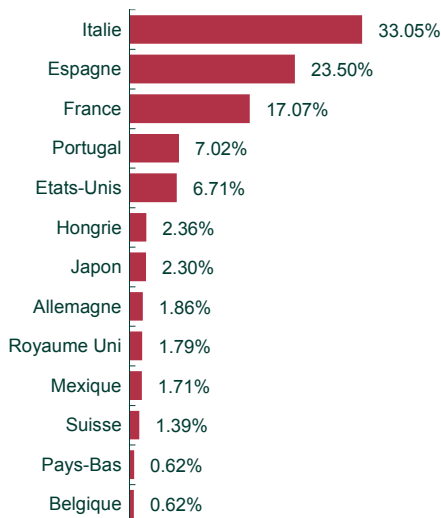
Répartition par secteur

Hors OPCVM et Produits dérivés

Secteur	% actif	Contrib. Sensi
Etat Zone Euro	45.48%	2.54
Financières	16.35%	0.55
Etat OCDE	8.23%	1.33
Communications	3.51%	0.17
Consommations Cycliques	2.85%	0.09
Consommations non-cycliques	2.69%	0.10
Energie	1.91%	0.07
Diversifiés	0.69%	0.03
Technologie	0.68%	0.04
Assimilé Etat	0.46%	0.01

Répartition par pays

En % actif net



Principaux émetteurs

Libellé	Secteur	Note*	Contrib. sensi	% actif
Etat Italien	Etat Zone Euro	BBB	1.17	22.37%
Etat Espagnol	Etat Zone Euro	BBB	0.73	14.65%
Etat Portugais	Etat Zone Euro	BB+	0.36	5.82%
Etat Usa	Etat OCDE	AAA	0.99	4.37%
Etat Français	Etat Zone Euro	AA	0.28	2.65%
Intesa Sanpaolo Spa	Financières	BBB+	0.06	2.31%
Etat Hongrois	Etat OCDE	BBB-	0.17	1.95%
Etat Japon	Etat OCDE	A+	0.17	1.91%
Banco Santander	Financières	A-	0.06	1.83%
Société Foncière Lyon	Financières	BBB	0.08	1.43%

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