



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 112.59 €

Actif net : 17.53M€

Actif net fonds : 24.38M€

## Horizon de placement

1 an	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

Classification AMF : OPCVM Diversifiés

Date de création : 21/06/2006

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Risques supportés : Actions, taux d'intérêt, crédit, dérivés, marchés émergents, taux de change

## Informations Commerciales

Code ISIN : LU0255990045

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+3

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.25% TTC

Souscription initiale min. : 1 000 000 €

Valorisateur : BNP Paribas Fund

Services Luxembourg

Société de gestion : La Française Bank

Gérant : Pascal SWIDERSKI

## Stratégie d'investissement

L'objectif du compartiment est la croissance du patrimoine à long terme. L'équipe de gestion met en oeuvre une stratégie d'investissement visant à construire un portefeuille en pariant sur des entreprises et non sur les perspectives d'un marché, secteur ou pays par une approche qualitative de sélection de titres (actions et d'obligations), privilégiant les entreprises pour leur valeur intrinsèque.

## Performances nettes en EUR

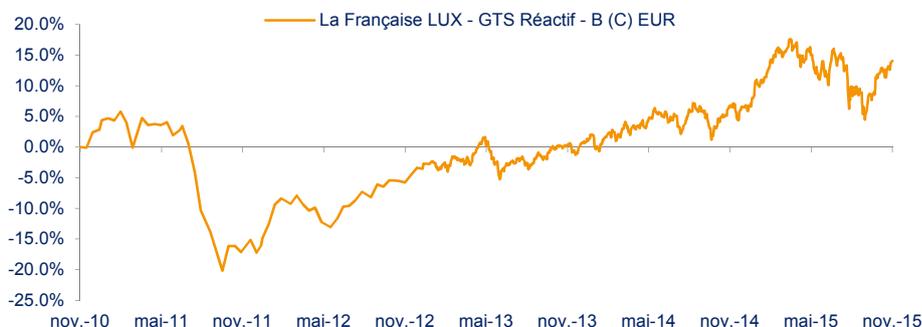
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2015	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	1.87%	3.89%	6.92%	6.78%	21.03%	14.05%	12.60%

\* Création le 21/06/06

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.74%	6.51%	2.64%	1.26%

## Evolution de la performance sur l'horizon de placement (5 ans)



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	9.80%	7.48%	9.39%
Ratio de sharpe	0.68	0.86	0.25
Exposition action	42.47%		
Sensibilité taux	1.85		

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	47.35% (du 05/10/11 au 13/04/15)
Max draw-down	-24.54% (du 16/02/11 au 05/10/11)
Recouvrement	979 jours (le 10/06/14)
Meilleur mois	5.99% (oct-15)
Moins bon mois	-10.91% (août-11)
% Mois >0	66.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2015 Fonds	3.21	3.79	1.11	-0.74	0.28	-3.05	2.79	-4.22	-3.78	5.99	1.87		6.92
2014 Fonds	-0.84	2.37	0.63	0.30	1.30	0.15	-0.72	1.60	0.17	-1.22	2.06	-0.13	5.74
2013 Fonds	0.20	0.36	0.69	1.44	0.55	-3.44	1.36	-0.91	1.34	2.25	0.47	0.26	4.55
2012 Fonds	4.32	4.68	0.54	-2.68	-2.09	0.58	2.44	2.52	1.30	0.70	-0.35	2.39	15.01
2011 Fonds	1.79	1.04	-5.55	3.69	-0.01	-0.82	-2.12	-10.91	-7.35	1.00	-1.15	1.22	-18.44

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](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

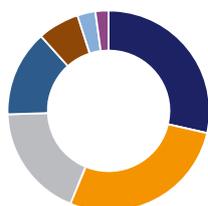
Max Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas  
 Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique  
 Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque  
 Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé  
 Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence  
 Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant  
 L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.





## Structure du portefeuille

En % actif net



- Obligations à taux fixe : 28.57%
- Actions : 27.61%
- Liquidités : 18.25%
- Trackers actions : 13.91%
- Fonds Monétaires : 6.68%
- Fonds Obligataires : 2.92%
- Fonds Convertibles : 2.08%

## Principales lignes (hors monétaire)

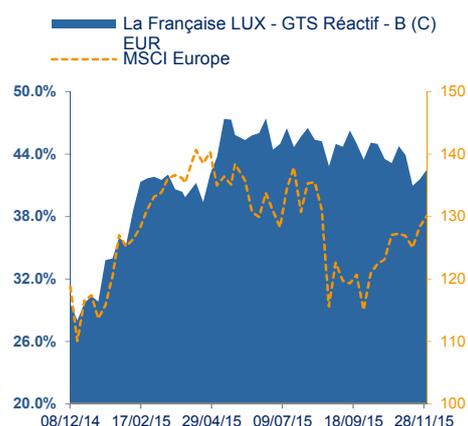
Actions	Poids	Taux	Poids
Ishares Stoxx Eur Mid200 De	3.97%	Etat Allemand 0.500 % 15/02/2025	4.99%
Ishares Msci Europe	3.16%	La Française Sub Debt - Part C	2.92%
Ishares-Msci Wrl	2.81%	Etat Espagnol 3.800 % 30/04/2024	2.59%
Dbx Rusl 2000 1C	2.51%	Faurecia 3.13 % 15/06/2022	2.05%
Airbus Group	1.68%	Etat Portugais 4.95% 25/10/23	2.05%
Roche Holding Ag-Bon De Joui	1.56%	Arcelormittal 3,00 % 09/04/2021	1.87%
Anheuser-Bush Inbev	1.36%	Solvay Finance 4.20 % 31/12/2049	1.81%
Ing Groep N.V.-Cva	1.28%	Kbc Groep Nv Perp 5.63 % 31/12/2049	1.67%
Bayer Ag	1.14%	Casino Guichard Perrach 4.87 % 31/12/2024	1.65%
Inditex	1.12%	Etat Portugais 5.65 % 15/02/2024	1.61%

Poids des 10 principales lignes du portefeuille : 26.00%

Nombre de titres en portefeuille : 63

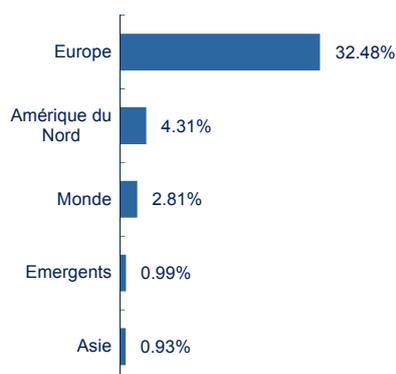
## Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 42.47%



## Répartition poche actions

En % actif net

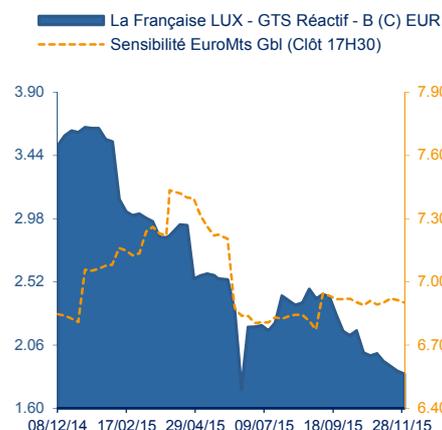


## Répartition par stratégie taux

Libellé	% Actif	Contrib. Sensi	Rating moyen
Crédits	16.89%	0.74	
Etats périphérique	6.25%	0.43	BBB-
Etats	4.99%	0.45	AAA
Financières	3.35%	0.15	BBB+
<b>Total poche</b>	<b>31.48%</b>	<b>1.77</b>	<b>BBB</b>

## Evolution de la sensibilité

Sensibilité du fonds: 1.85



## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Accor 4.13 % 31/12/2049	1.31%	Axa	0.79%
Alibaba Group Holding-Sp Adr	0.44%	Havas Advertising	0.34%
Korian-Medica	0.41%		
Aperam	0.39%		
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Ecofi Convertibles Euro	0.7%	Telecom Italia 4.00 % 21/01/2020	2.45%
		Ishares Msci Europe	1.01%
		La Française Sub Debt - Part C	0.76%
		Ingenico	0.49%