



Chiffres Clés

Valeur liquidative Part I : 929.10 €

Actif net Part I : 7.26M€

Actif net fonds : 43.92M€

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 Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Part I

Date de création : 31/12/2015

Indice de référence : MSCI World

Dividendes nets réinvestis (€)

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Cliantèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : Actions, dérivés, taux, volatilité, modèle

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1338158485

Centralisation des ordres : J-1 avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 100 000 €

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1% TTC

Frais de gestion variables : 20% TTC de la surperformance au-delà du MSCI World (€) - plafonnés à 2.5% de l'actif net

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Inflection Point

Gérant : Ariane MAHLER

Commercialisateur : La Française Bank / La Française AM

Stratégie d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de tirer profit du potentiel de croissance du marché des actions international, marchés émergents compris. L'objectif est de surperformer, à long terme (5 ans), l'indice MSCI World libellé en euros (dividendes nets réinvestis).

Performances nettes en Euro

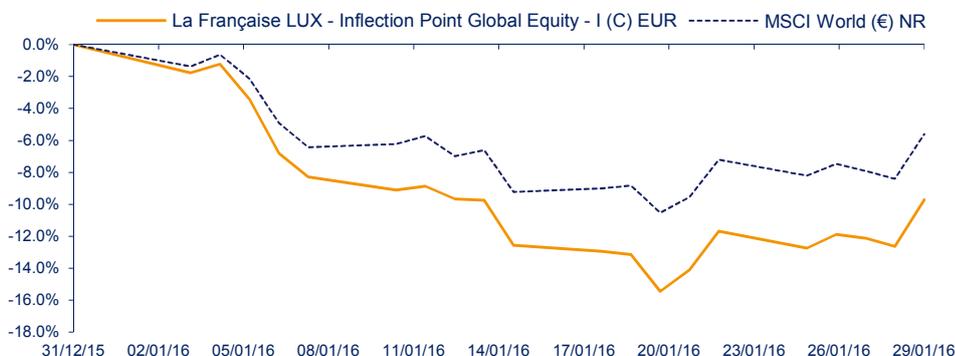
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-----------------------|---------------|--------|---------------|------|-------|-------|---------------|
| Fonds - Part I | -9.71% | - | -9.71% | - | - | - | -9.71% |
| MSCI World (€) NR | -5.61% | - | -5.61% | - | - | - | -5.61% |

* Création le 31/12/15

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-----------------------|------|-------|-------|-----------|
| Fonds - Part I | - | - | - | - |
| MSCI World (€) NR | - | - | - | - |

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



Indicateurs de risque

| Fréquence hebdo | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|------|-------|-------|
| Volatilité fonds | - | - | - |
| Volatilité indice | - | - | - |
| Tracking-Error | - | - | - |
| Ratio de sharpe | - | - | - |
| Ratio d'information | - | - | - |
| Beta | - | - | - |
| Alpha | - | - | - |

Analyse des rendements

| | Depuis la création |
|-----------------|-----------------------------------|
| Gain maximum | 6.80% (du 20/01/16 au 29/01/16) |
| Max. Drawdown | -15.45% (du 31/12/15 au 20/01/16) |
| Recouvrement | non atteint |
| Meilleur mois | -9.7% (janv-16) |
| Moins bon mois | -9.7% (janv-16) |
| % Mois >0 | 0.00% |
| % Mois surperf. | 0.00% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------------|--------------|-------|------|------|-----|------|-------|------|-------|------|------|------|---------------|
| 2016 Fonds | -9.71 | | | | | | | | | | | | -12.26 |
| Indice | -5.61 | | | | | | | | | | | | -7.69 |





Structure du portefeuille

En % actif net

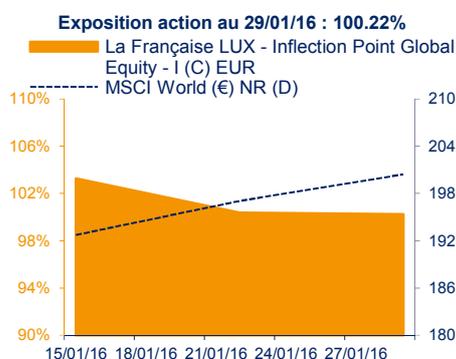


- Actions en direct : 98.63%
- Liquidités : 1.00%
- OPCVM monétaires : 0.37%

Exposition sectorielle du fonds par rapport à son indice

| Secteurs ICB | % du portefeuille | Pondération relative à l'indice |
|----------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Pétrole et Gaz | 6.82% | 0.49% |
| Matériaux de Base | 7.05% | 3.30% |
| Industries | 16.29% | 4.48% |
| Biens de consommation | 8.70% | -5.48% |
| Santé | 11.37% | -1.18% |
| Services aux consommateurs | 12.06% | 0.17% |
| Télécommunications | 3.65% | 0.04% |
| Services aux collectivités | 5.23% | 1.79% |
| Sociétés Financières | 13.20% | -7.55% |
| Technologie | 15.64% | 3.96% |

Evolution de l'exposition action



Répartition géographique du fonds par rapport à son indice

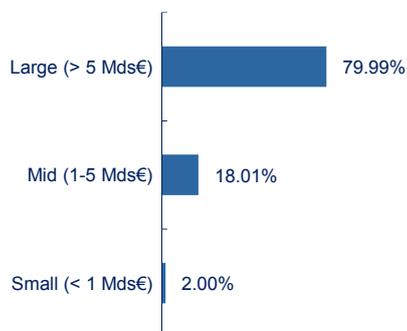
En % d'exposition

| Régions | % du portefeuille | Pondération relative à l'indice |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Amérique | 45.12% | -17.08% |
| Europe, Moyen-Orient et Afrique | 2.41% | 33.35% |
| Asie Pacifique | 11.83% | 21.75% |
| Total | 14.25% | 100.22% |

■ Fonds ■ dont émergent

Répartition par capitalisation

En % actions



Principales lignes (hors monétaire)

| Libellé | Secteur | Pays | % actif |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------|---------|
| Tata Motors Ltd-Spon Adr | Industries | Inde | 3.0% |
| Eaton Corp Plc | Industries | Etats-Unis | 3.0% |
| Aryzta Ag Chf | Biens de consommation | Suisse | 3.0% |
| Rockwell Automation | Industries | Etats-Unis | 2.9% |
| Apple Computer Inc | Technologie | Etats-Unis | 2.6% |
| Industrial & Commercial Bank Of China | Sociétés Financières | Chine | 2.5% |
| Biogen Idec Inc | Santé | Etats-Unis | 2.5% |
| Mtn Group Ltd | Télécommunications | Afrique du Sud | 2.4% |
| Marriot International | Services aux consommateurs | Etats-Unis | 2.4% |
| Ap Moeller - Maersk A/S-B | Industries | Danemark | 2.3% |

Statistiques du portefeuille

| | |
|----------------------------------|---------|
| Nombre de titres en portefeuille | 70 |
| Poids des 10 premiers titres | 26.68% |
| Poids des 20 premiers titres | 45.25% |
| Poids moyen des titres en ptf | 1.41% |
| Taux d'exposition aux actions | 100.22% |

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

| Nouvelles positions | % Actif | Positions soldées | % Actif |
|----------------------|---------|----------------------------|---------|
| Orange Sa | 1.07% | Haier Electronics Group Co | 1.42% |
| Jc Decaux Sa | 1.03% | Cathay Pacific Airways | 1.24% |
| Accor | 0.99% | Bt Group Plc | 1.00% |
| Carrefour | 0.98% | Alphabet Inc-CI C | 0.83% |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Publicis | 1.16% | Intel Corp | 1.04% |
| Cisco Systems Inc | 0.51% | Energy Development Corp | 0.80% |
| Criteo Sa-Spon Adr | 0.51% | Science Applications Inte | 0.62% |
| Kroger Co | 0.08% | | |