



Chiffres Clés

Valeur liquidative R EUR : 101.51 €

Actif net fonds : 3.76M€

Actif net maître : 214.41M€

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 : R EUR

Date de création : 08/12/2014

Objectif de gestion : Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, gestion discrétionnaire, actions, taux, change, arbitrage, volatilité, sur exposition, crédit, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1119873195

Code Bloomberg : LFPAREC LX Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2016 : 2.82%

Frais de gestion variables : 20% TTC au-delà de Euribor 1 mois + 3.5% - Plafonnés à 2% TTC de l'actif net

Centralisation des ordres : J-1 avant 16h00

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 150 000 €

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPFSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : François RIMEU

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DICI disponibles sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Via son fonds maître La Française Allocation, le compartiment a pour objectif d'obtenir, au terme de la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice Euribor 1 mois +3,5%. Le compartiment vise une volatilité cible maximum de 10% sous des conditions normales de marché. Le compartiment est un fonds nourricier de La Française Allocation et investira au moins 85% de ses actifs dans le fonds maître. La performance du compartiment pourra être 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. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | 2017 | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-----------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------|-------|--------------|
| Fonds | -0.54% | 0.06% | 1.37% | 1.20% | - | - | 1.51% |
| Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50% | 0.25% | 0.77% | 2.86% | 3.12% | - | - | 9.99% |

* Création le 08/12/14

Evolution de la performance depuis la création



Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Fonds | Indice* |
|-------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|-------------|
| 2017 | 0.70 | -1.98 | 1.74 | 0.58 | -0.40 | 1.21 | 0.00 | -0.50 | 1.43 | -0.82 | -0.54 | | 1.37 | 2.86 |
| 2016 | -3.22 | -2.34 | 1.36 | 0.28 | -1.51 | -0.77 | 0.42 | 0.98 | -1.17 | 1.35 | -0.72 | -0.17 | -5.48 | 3.16 |
| 2015 | 3.54 | 2.23 | 0.94 | -2.34 | 0.78 | -2.21 | 2.88 | -0.96 | -1.81 | 2.07 | 0.18 | -0.06 | 5.15 | 3.43 |
| 2014 | | | | | | | | | | | | 0.76 | 0.76 | 0.22 |

* Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Indicateurs de risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|------------------------|----------|-------|-------|
| Fréquence hebdomadaire | | | |
| Volatilité annualisée | 2.55% | - | - |
| Ratio de Sharpe | 0.83 | - | - |
| Var histo 95% 7 jours | -0.57% | - | - |
| Gain maximum | 4.19% | - | - |
| Max. draw down | -2.34% | - | - |
| Recouvrement | 66 jours | - | - |

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

| Performances annualisées | |
|--------------------------|---|
| 3 ans | - |
| 5 ans | - |

| Performances mensuelles | Sur 5 ans |
|-------------------------|------------------|
| Meilleur mois | 3.54% (janv-15) |
| Moins bon mois | -3.22% (janv-16) |

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
 Var (Value at risk) : la VaR est une estimation de la perte potentielle d'un portefeuille sur une période donnée avec un niveau de confiance choisi
 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.



Données par transparence du fonds maître (La Française Allocation - Part F)

Allocation par investissement

En % exposition

| Exposition nette | |
|-------------------|---------|
| Actions Europe | 11.99% |
| Actions Emergents | 0.55% |
| Taux Europe | -46.17% |
| Taux Emergents | 42.05% |
| Devises | 1.99% |

Contribution à la performance au 30/11/2017

Brute de frais

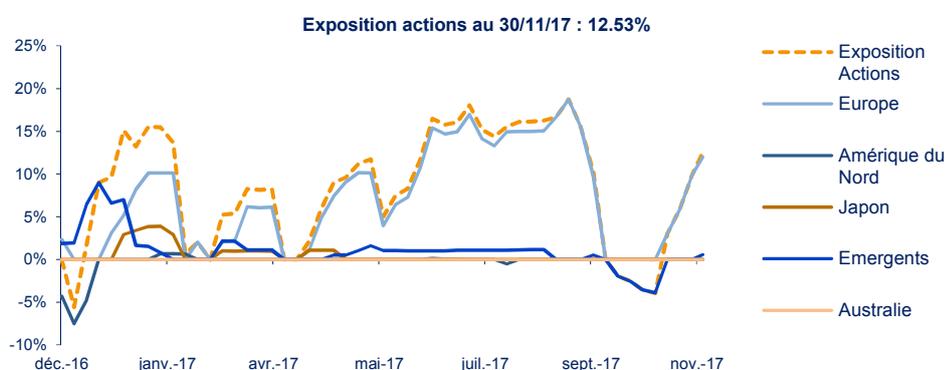
| | Contribution sur novembre | Contribution sur l'année 2017 |
|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Actions Europe | 0.00% | 1.42% |
| Actions Amérique du nord | | 0.07% |
| Actions Japon | -0.09% | -0.15% |
| Actions Emergents | 0.00% | 0.59% |
| Taux Europe | 0.20% | 1.53% |
| Taux Amérique du nord | 0.03% | 0.44% |
| Taux Japon | -0.01% | 0.03% |
| Taux Australie | | 0.08% |
| Taux Emergents | 0.21% | 1.63% |
| Devises | -0.58% | -1.07% |

Exposition actions

En % exposition

| Exposition actions | |
|--------------------|--------|
| Europe | 11.99% |
| Emergents | 0.55% |

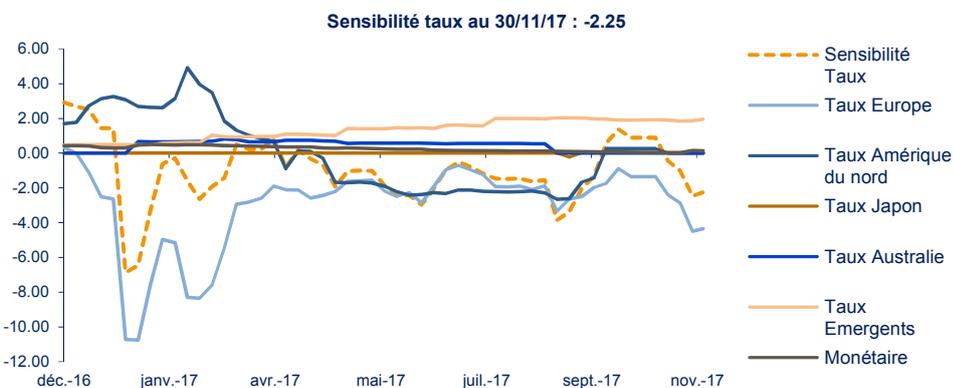
Evolution de l'exposition actions



Exposition taux

| Contribution à la sensibilité | |
|-------------------------------|-------|
| Taux Mexique | 1.27 |
| Taux Indonésie | 0.52 |
| Taux Portugal | 0.44 |
| Taux Espagne | 0.18 |
| Taux Etats-Unis | 0.08 |
| Taux Turquie | 0.08 |
| Taux Allemagne | -4.96 |

Evolution de la sensibilité taux



Exposition devise nette

En % exposition

| | |
|-----|--------|
| BRL | 2.93% |
| MXN | 1.88% |
| JPY | 0.25% |
| CAD | 0.12% |
| ZAR | 0.09% |
| USD | -4.15% |

Evolution de l'exposition devise

