



Chiffres Clés

Valeur liquidative I EUR : 1 013.39 €

Actif net fonds : 16.21M€

Actif net maître : 244.29M€

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 : I EUR

Date de création : 08/12/2014

Objectif de gestion : Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Affectation des résultats : Capitalisation

Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clièntèle : Investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1119873351

Code Bloomberg : LFPAIEC LX Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.19%

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

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPFs Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : François RIMEU

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	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-0.12%	0.60%	-4.92%	-4.92%	-	-	1.34%
Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%	0.25%	0.77%	3.16%	3.16%	-	-	6.93%

* 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*
2016	-3.17	-2.29	1.42	0.32	-1.46	-0.72	0.47	1.04	-1.12	1.41	-0.68	-0.12	-4.92	3.16
2015	3.58	2.26	0.98	-2.29	0.83	-2.16	2.93	-0.90	-1.76	2.12	0.23	0.00	5.74	3.43
2014												0.80	0.80	0.22

* Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Indicateurs de risque

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée	5.14%	-	-
Ratio de Sharpe	-0.45	-	-
Var histo 95% 7 jours	-1.20%	-	-
Gain maximum	3.93%	-	-
Max. draw down	-6.96%	-	-
Recouvrement	n/a	-	-

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

Performances annualisées	
3 ans	-
5 ans	-

Performances mensuelles	Sur 5 ans
Meilleur mois	3.58% (janv-15)
Moins bon mois	-3.17% (janv-16)

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

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	3.09%
Actions Emergents	6.57%
Taux Europe	-18.23%
Taux Amérique du nord	17.27%
Taux Emergents	7.56%
Devises	10.41%

Contribution à la performance au 30/12/2016

Brute de frais

	Contribution sur décembre	Contribution sur l'année 2016
Actions Europe	0.60%	-0.72%
Actions Amérique du nord	-0.19%	0.31%
Actions Japon		0.25%
Actions Emergent	0.02%	-0.56%
Taux Europe	0.25%	0.41%
Taux Amérique du nord	-0.02%	-0.52%
Taux Japon		0.10%
Taux Australie		0.63%
Taux Emergents	-0.29%	-1.23%
Devises	-0.33%	-2.94%

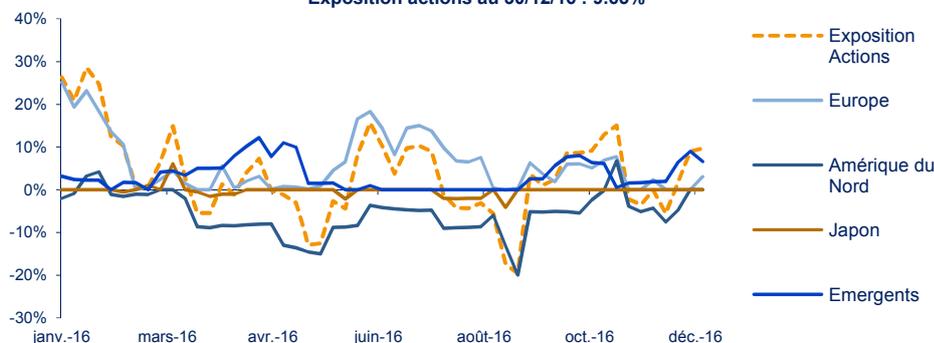
Exposition actions

En % exposition

Exposition actions	
Europe	3.09%
Emergents	6.57%

Evolution de l'exposition actions

Exposition actions au 30/12/16 : 9.65%



Exposition taux

Contribution à la sensibilité	
Taux Etats-Unis	3.43
Taux Italie	1.28
Taux Portugal	0.58
Taux Autriche	0.40
Taux Mexique	0.33
Taux Allemagne	-4.90

Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité taux au 30/12/16 : 1.43



Exposition devise nette

En % exposition

JPY	3.57%
GBP	3.47%
MXN	1.91%
SEK	1.05%
HKD	0.63%
AUD	0.53%
CAD	0.30%
CNY	-0.19%
RUB	-0.44%
USD	-12.80%

Evolution de l'exposition devise

