



FR0000973968



Reporting mensuel – 30 juin 2016

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 575.53 €

Actif net : 332.04M€

Actif net fonds : 365.30M€

## 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 : FCP - UCITS IV

Classification AMF : OPCVM Diversifiés

Type de part : Part R

Date de création : 05/04/2001

Indice de référence : 50% Stoxx Europe 600 TR; 50% Euro MTS Global (Clôture)

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Ancien indice jusqu'au 31/08/2010 : 50% EuroMTS Gbl (Clôture); 50% MSCI Europe

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs particuliers

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, actions, liquidité, surexposition, taux, change, crédit, hors OCDE, matières premières, contrepartie, conflits d'intérêt potentiels

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0000973968

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : 3.0%

Frais de gestion max : 1.75% TTC

Frais de gestion variables : 20%TTC de la performance au-delà de l'Indice de référence

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : La Française AM

Gérant : Gilles MAINARD

## Stratégie d'investissement

Fonds "diversifié" flexible, La Française Patrimoine Flexible a pour objectif d'optimiser sa performance en modulant, avec une volatilité cible de 10% (hors circonstances exceptionnelles de marché), son exposition aux actions entre 0% et 65%, en diversifiant son allocation entre plusieurs classes d'actifs (par exemple dans des titres à haut rendement ou sur les marchés émergents) et en sélectionnant des fonds reflétant les expositions recherchées.

## Performances nettes en EUR

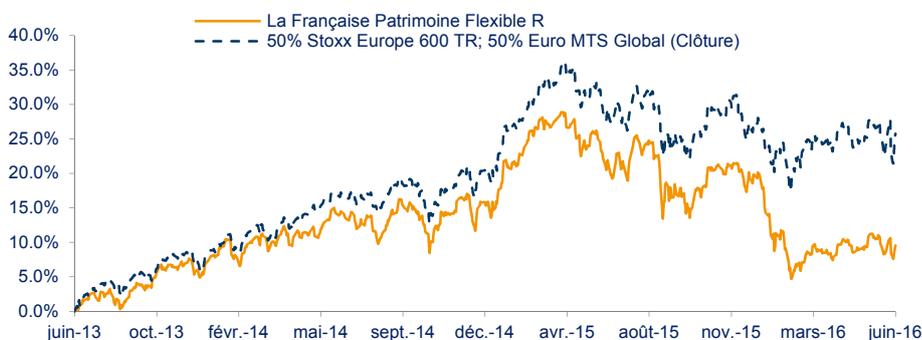
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.32%	0.86%	-8.58%	-9.27%	9.54%	11.32%	57.55%
Indice	-1.30%	0.69%	-1.20%	-1.24%	25.75%	42.12%	74.35%

\* Création le 05/04/01

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-9.24%	3.08%	2.17%	3.03%
Indice	-1.23%	7.92%	7.28%	3.71%

## Evolution de la performance sur l'horizon de placement (3 ans)



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	10.82%	9.66%	8.68%
Volatilité indice	9.97%	8.58%	9.07%
Ratio de sharpe	-1.08	0.29	0.20
Ratio d'information	-1.70	-1.34	-1.18
Exposition action	29.52%		
Sensibilité taux	2.98		

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	45.51% (du 25/11/11 au 10/04/15)
Max draw-down	-18.73% (du 10/04/15 au 12/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	4.80% (oct-15)
Moins bon mois	-6.72% (janv-16)
% Mois >0	61.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016 Fonds	-6.72	-4.18	1.42	0.95	1.25	-1.32							-8.58
2016 Indice	-2.18	-0.65	0.97	0.28	1.73	-1.30							-1.20
2015 Fonds	4.58	4.48	1.05	-1.89	-0.06	-3.41	2.80	-4.81	-2.73	4.80	0.80	-1.30	3.78
2015 Indice	4.75	3.99	1.38	-0.65	0.08	-3.55	3.19	-4.46	-1.49	4.50	1.67	-3.12	5.87
2014 Fonds	-0.36	2.74	0.34	0.17	1.54	0.14	-0.50	1.37	0.26	-0.05	1.85	-0.94	6.68
2014 Indice	0.30	2.85	0.10	1.27	1.80	0.29	-0.40	2.01	0.27	-0.76	2.31	-0.16	10.27
2013 Fonds	1.60	-0.82	0.18	2.49	0.32	-2.87	1.56	-1.01	2.50	3.59	0.79	0.60	9.10
2013 Indice	1.12	0.77	1.16	2.17	0.34	-3.40	3.05	-0.50	2.60	2.73	0.68	0.20	11.30
2012 Fonds	2.76	2.45	0.12	-0.42	-2.14	-0.52	0.68	0.96	2.49	0.16	1.26	0.86	8.90
2012 Indice	2.96	3.06	-0.03	-0.85	-2.38	1.94	3.08	1.55	1.18	0.81	1.87	1.10	15.09

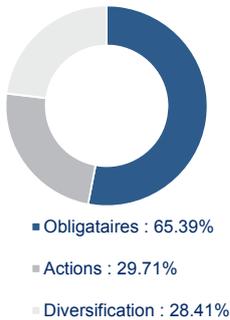
Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

MaxDrawdown : 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.



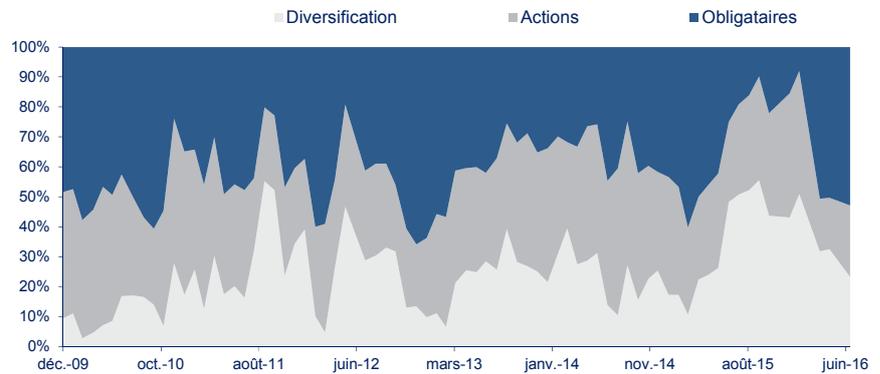
## Structure du portefeuille

En % exposition



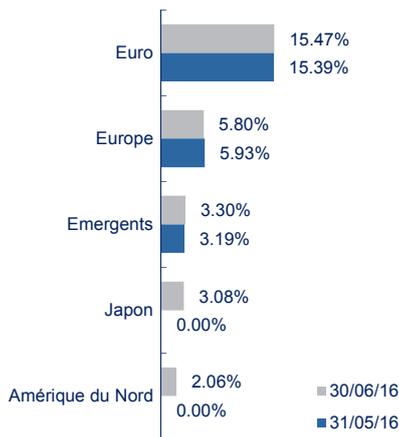
## Evolution de l'allocation

En % exposition rebasé à 100%



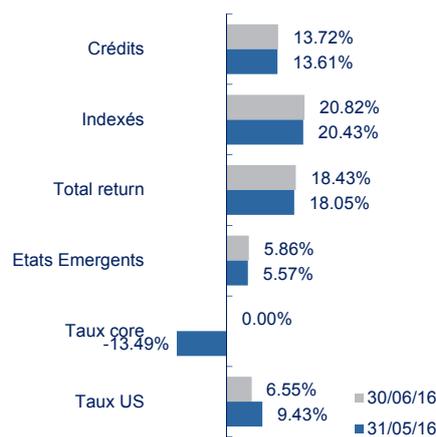
## Répartition poche actions

En % exposition



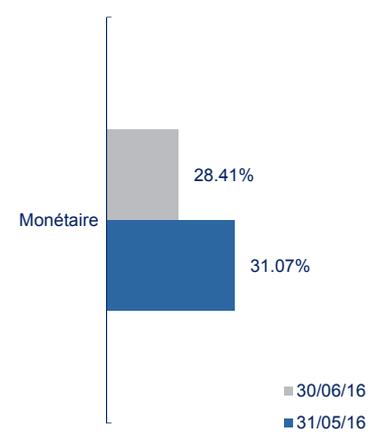
## Répartition poche Obligataire

En % exposition



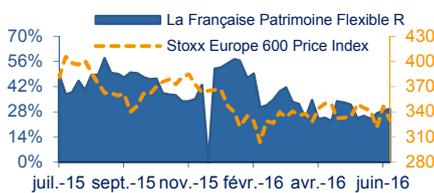
## Répartition poche diversification

En % exposition



## Indicateurs de risques

Exposition action du fonds: 29.52%



Sensibilité du fonds: 2.98



## Principaux mouvements du mois

Hors monétaire

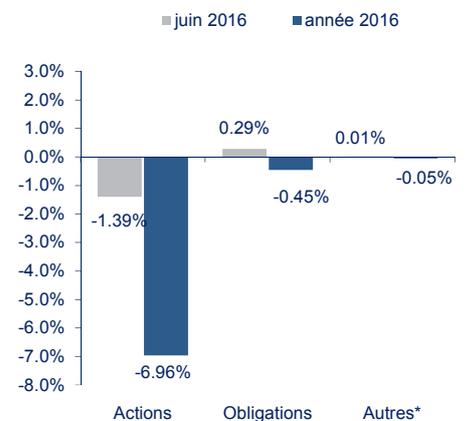
Achats	% Expo
BUND FUT6% juin-16	11.39%
Euro Stoxx 50 sept-16	10.46%
SGX Nikkei 225 sept-16	3.02%
S&P 500 EMINI sept-16	2.01%
Sycomore European Growth - Part I	1.55%

Ventes	% Expo
Euro Stoxx 50 juin-16	9.49%
US 10YR NOTE sept-16	3.11%
Euro Stoxx Bank juin-16	1.89%
SISF Euro Equity C (FR)	1.50%
Mini MSCI Emerging Mkt Jun 16	1.10%

## Contribution à la performance

Hors frais



\*Alternatifs, Diversifiés, Matières premières, Change et Monétaires