



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 2 174.62 €

Actif net Part : 11.72 M€

Actif net fonds : 12.49 M€

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 : Actions internationales

Type de part : Part I

Date de création : 31/05/2002

Indice de référence : MSCI World en Euro dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : perte en capital, actions, concentration, volatilité, change, taux, crédit, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007072061

Code Bloomberg : PLAENJX FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+1 ouvré

Souscription initiale min. : 100 000 €

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/06/2020 : 2.00%

Frais de gestion variables : 23.92%

TTC de la surperformance au-delà du MSCI World (€) - plafonnés à 2.392% de l'actif net

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Nina LAGRON

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification « Actions internationales », a pour objectif de surperformer l'indice MSCI World libellé en euro, dividendes réinvestis, autour d'une thématique liée aux enjeux fondamentaux du monde contemporain sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans.

Performances nettes en Euro

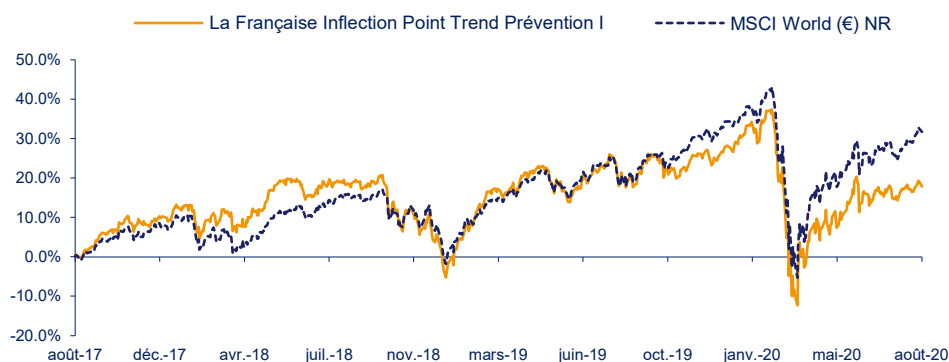
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	3.06%	3.90%	-6.93%	-2.76%	17.82%	35.70%	117.46%
MSCI World (€) NR	5.48%	6.72%	-1.13%	7.54%	31.65%	53.80%	166.62%

* Création le 31/05/02

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	-2.74%	5.61%	6.29%	4.34%
MSCI World (€) NR	7.50%	9.59%	8.98%	5.52%

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



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	28.72%	20.35%	18.19%
Volatilité indice	25.21%	18.04%	16.58%
Tracking-Error	7.06%	5.50%	5.15%
Ratio de sharpe	-0.05	0.30	0.41
Ratio d'information	-1.41	-0.71	-0.50
Beta	1.11	1.09	1.05
Alpha	-10.89%	-4.80%	-3.11%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	45.07% (du 24/12/18 au 19/02/20)
Max. Drawdown	-36.16% (du 19/02/20 au 23/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	10.2% (janv-19)
Moins bon mois	-15.2% (mars-20)
% Mois >0	63.33%
% Mois surperf.	51.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020													
Fonds	1.71	-7.56	-15.18	7.88	4.11	2.21	-1.37	3.06					-6.93
Indice	0.67	-7.64	-13.14	11.12	3.22	1.66	-0.48	5.48					-1.13
2019													
Fonds	10.23	5.89	1.98	3.14	-6.88	5.34	3.44	-2.46	2.70	-2.20	3.60	0.41	26.95
Indice	7.38	3.80	2.74	3.74	-5.23	4.30	2.79	-0.96	3.16	0.21	4.00	1.17	30.02
2018													
Fonds	2.46	-1.17	-2.03	3.28	5.86	-2.36	2.77	0.34	1.12	-8.46	-0.58	-8.95	-8.49
Indice	1.48	-2.09	-3.05	3.03	4.15	-0.07	2.90	1.81	0.73	-5.02	1.21	-8.48	-4.11
2017													
Fonds	0.38	3.59	0.86	0.14	-1.47	-2.28	-0.37	0.17	4.14	4.09	-0.21	0.73	9.98
Indice	-0.05	4.52	0.41	-0.33	-1.11	-1.03	-0.95	-0.69	2.82	3.40	-0.18	0.64	7.51
2016													
Fonds	-5.00	-0.61	2.35	1.77	3.62	-0.40	3.29	0.06	-0.01	0.46	6.97	0.96	13.81
Indice	-5.61	-1.16	1.82	1.07	3.46	-0.92	3.54	0.49	-0.37	0.53	4.82	2.98	10.73

Document à destination des clients 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 AM, 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.

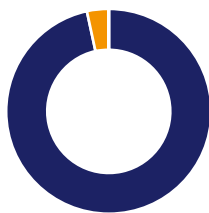


LA FRANÇAISE



Structure du portefeuille

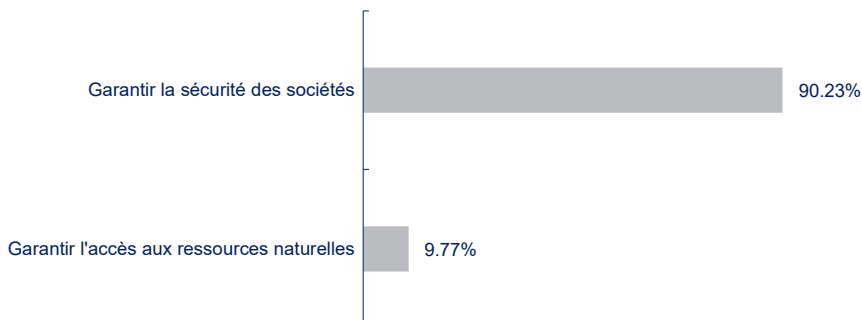
En % actif net



- Actions en direct : 96.56%
- OPCVM monétaires : 3.41%
- Liquidités : 0.04%
- Droits de souscription : 0.00%

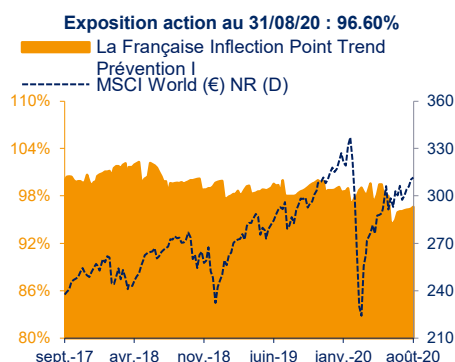
Répartition par thématique d'investissement

En % actions



Evolution de l'exposition action

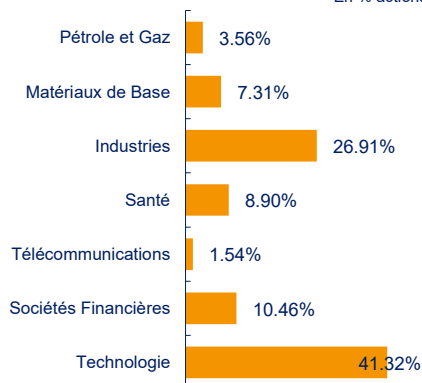
Principales lignes



Libellé	Thème	Pays	% actif
Apple Computer Inc	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	5.23%
Microsoft Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	4.78%
Honeywell Intl	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	4.33%
Verisign Inc	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	4.14%
Lam Research Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.64%
Safran (Ex Sagem Sa New)	Garantir la sécurité des sociétés	France	3.37%
Northrop Grumman Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.21%
Micron Tech	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	2.98%
Splunk Inc	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	2.94%
General Dynamics Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	2.73%

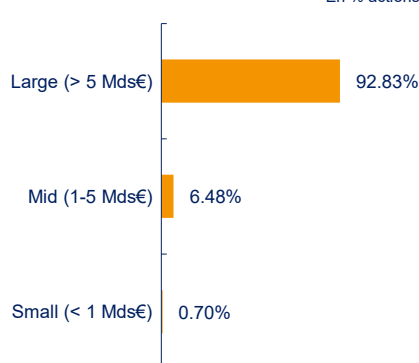
Exposition sectorielle (ICB)

En % actions



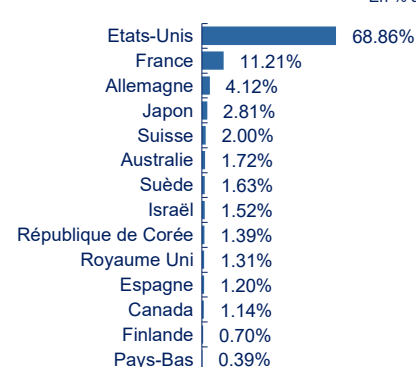
Répartition par capitalisation

En % actions



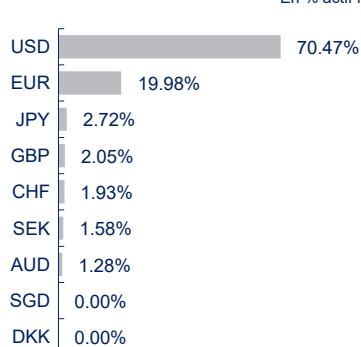
Répartition géographique

En % actions



Exposition devise

En % actif net



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Aucune nouvelle position		Aucune position soldée	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	

