



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 146.99 €

Actif net fonds : 57.19M€

Actif net maître : 97.08M€

## 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 Diversifié

Date de création : 07/02/2002

Changement de gestion : 24/02/2012

Indice de référence : 50% Eonia Capi. + 50% MSCI World Local Currency dividendes réinvestis

Affectation des résultats : Capitalisation

Valorisation : Hebdomadaire vendredi

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs Institutionnels

Risques supportés : perte en capital, gestion discrétionnaire, actions, émergents, change, contrepartie, taux

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007068861

Code Bloomberg : ALTSTAC FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/03/2016 : 2.14%

Frais de gestion variables : 15% TTC au-delà de l'indice composite : 50% Eonia Capi. + 50% MSCI World Local Currency dividendes réinvestis

Centralisation des ordres : J avant 11h00

Règlement : J+5

Souscription initiale min. : 10 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : Tages Capital LLP

Gérant : Matteo MELONI

Commercialisateur : La Française AM

## Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification « Diversifié », a pour objectif, au travers de son maître La Française Tages Stratégie Actions Master, d'obtenir, sur la durée de placement recommandée supérieure à 2 ans, une performance nette de frais à l'indicateur de référence 50% EONIA capitalisé + 50% MSCI World Local Currency, dividendes réinvestis, les pondérations étant rééquilibrées mensuellement. La performance de La Française Tages Stratégie Actions sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais de gestion.

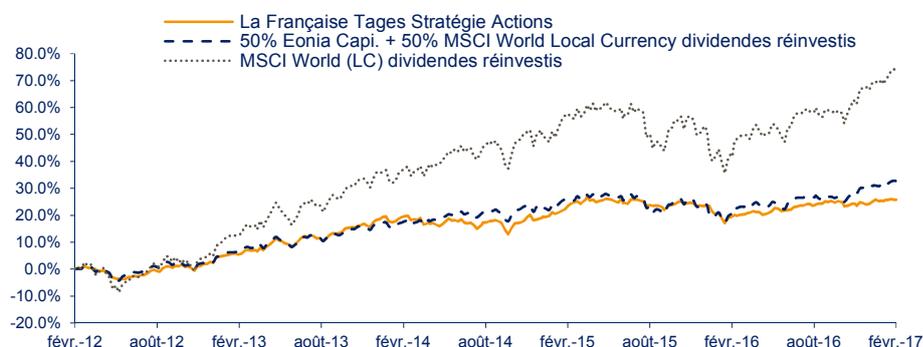
## Performances nettes en EUR

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               | 0.35%  | 1.30%  | 1.20% | 5.16%  | 5.11%  | 25.72% | 25.72%    |
| Indice de référence | 1.53%  | 3.58%  | 2.17% | 10.46% | 12.68% | 32.68% | 32.68%    |

\* Depuis le changement de gestion (le 24/02/12)

## Evolution de la performance depuis le changement de gestion (24/02/12)



## Historique des performances nettes mensuelles en %

|      |        | Janv  | Févr. | Mars  | Avr.  | Mai  | Juin  | Juil. | Août  | Sept. | Oct.  | Nov.  | Déc.  | Année |
|------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2017 | Fonds  | 0.85  | 0.35  |       |       |      |       |       |       |       |       |       |       | 1.20  |
|      | Indice | 0.63  | 1.53  |       |       |      |       |       |       |       |       |       |       | 2.17  |
| 2016 | Fonds  | -2.27 | -1.11 | 0.92  | 0.42  | 0.92 | -0.38 | 1.47  | 0.12  | 0.92  | 0.03  | -0.66 | 0.10  | 0.43  |
|      | Indice | -2.72 | -0.78 | 2.62  | 0.42  | 0.87 | -0.67 | 2.05  | 0.19  | 0.08  | -0.35 | 1.30  | 1.37  | 4.36  |
| 2015 | Fonds  | 1.27  | 2.48  | 1.02  | 0.08  | 0.93 | -1.28 | 1.04  | -1.55 | -1.46 | 2.29  | -0.11 | -0.73 | 3.93  |
|      | Indice | -0.28 | 2.95  | -0.22 | 0.52  | 0.63 | -1.48 | 1.24  | -3.33 | -1.78 | 3.93  | 0.31  | -1.09 | 1.20  |
| 2014 | Fonds  | -0.80 | 1.96  | -1.17 | -1.19 | 0.78 | -0.01 | -0.44 | 0.13  | 0.04  | -0.36 | 2.04  | -0.28 | 0.65  |
|      | Indice | -1.45 | 2.11  | -0.22 | 0.21  | 1.62 | 0.69  | 0.43  | 0.49  | -0.50 | 0.57  | 1.44  | -0.39 | 5.09  |
| 2013 | Fonds  | 2.70  | 0.28  | 1.44  | 1.24  | 1.87 | -0.96 | 2.43  | -1.35 | 2.57  | 1.92  | 1.31  | 1.20  | 15.56 |
|      | Indice | 3.25  | 0.45  | 1.33  | 1.13  | 1.19 | -1.21 | 2.53  | -1.18 | 2.29  | 1.50  | 1.16  | 0.88  | 14.06 |

## Indicateurs de risque

| Fréquence hebdomadaire | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilité Fonds       | 3.35%  | 5.14%  | 5.04%  |
| Volatilité Indice      | 4.99%  | 6.28%  | 5.96%  |
| Ratio de Sharpe        | 1.53   | 0.34   | 0.93   |
| Var histo 95% 7 jours  | -0.75% | -1.32% | -1.12% |
| Corrélation*           | 0.62   | 0.72   | 0.77   |
| Beta*                  | 0.21   | 0.29   | 0.32   |

\* Calcul relatif au MSCI World (LC) dividendes réinvestis

## Analyse des rendements

|                | Sur 5 ans                        |
|----------------|----------------------------------|
| Gain maximum   | 31.62% (du 01/06/12 au 10/04/15) |
| Max. Drawdown  | -7.62% (du 10/04/15 au 12/02/16) |
| Recouvrement   | non atteint                      |
| Meilleur mois  | 2.70% (janv-13)                  |
| Moins bon mois | -3.07% (mai-12)                  |
| % Mois >0      | 66.67%                           |

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.

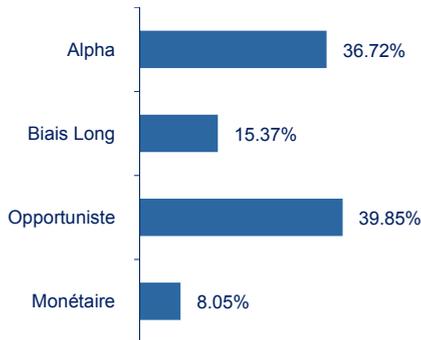




Données par transparence du fonds maître (LFP Stratégie Actions Master)

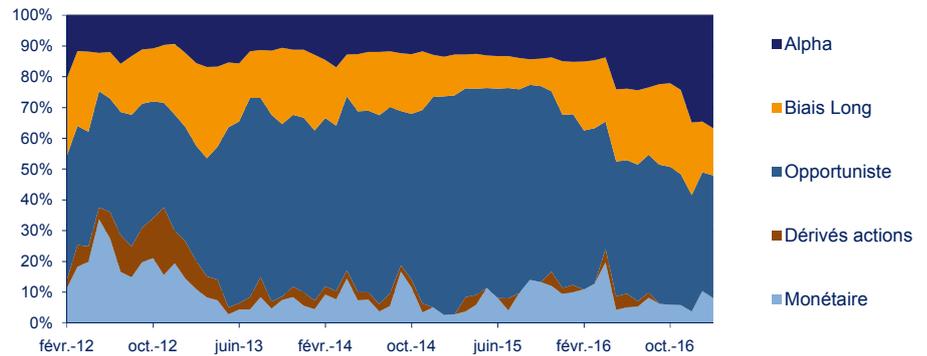
## Allocation par stratégie

En % actif net



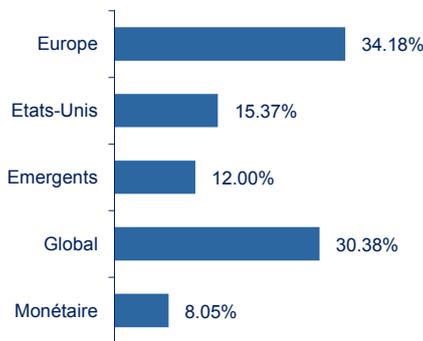
## Evolution de l'allocation

En % actif net



## Allocation par zone géographique

En % actif net



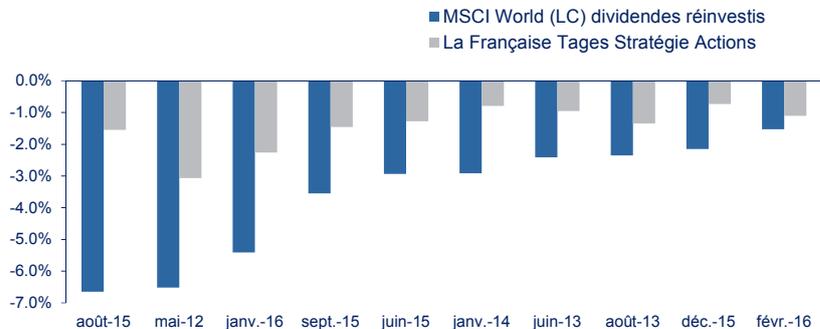
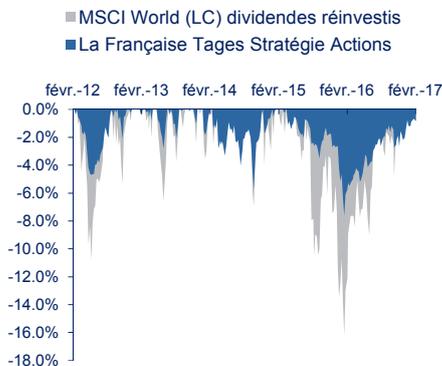
## Contribution à la performance au 28/02/2017

Hors devises et frais

|                 | Contribution sur février |       | Contribution sur l'année 2017 |       |
|-----------------|--------------------------|-------|-------------------------------|-------|
| Alpha           | 0.31%                    | 0.39% | 0.31%                         | 0.39% |
| Biais Long      | 0.21%                    | 0.52% | 0.21%                         | 0.52% |
| Opportuniste    | 0.00%                    | 0.64% | 0.00%                         | 0.64% |
| Dérivés actions |                          |       |                               |       |
| Monétaire       | 0.00%                    | 0.00% | 0.00%                         | 0.00% |

## Evolution du Max Draw-down

## Performances face aux 10 moins bons mois du MSCI World (LC) dividendes réinvestis



## Statistique du portefeuille

## Performances face aux 10 meilleurs mois du MSCI World (LC) dividendes réinvestis

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Nombre de fonds en position   | 9      |
| Poids moyen des fonds         | 10.22% |
| Poids des 5 premières lignes  | 60.97% |
| Poids des 10 premières lignes | 91.95% |

