



Chiffres Clés

Valeur liquidative S : 1 408 672.43 €

Actif net S : 104.82M€

Actif net fonds : 317.38M€

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

Type de part : S

Date de création : 25/04/2005

Objectif de gestion : Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Ancien indice jusqu'au 20/07/12 : Eonia Capitalisé + 2.5%

Affectation des résultats : Capitalisation

Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : grands investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010190322

Code Bloomberg : LFPALLB FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1% TTC

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 avant 11h

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 1 000 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : François RIMEU

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'analyse macroéconomique globale au service de l'allocation tactique. La Française Allocation 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%.

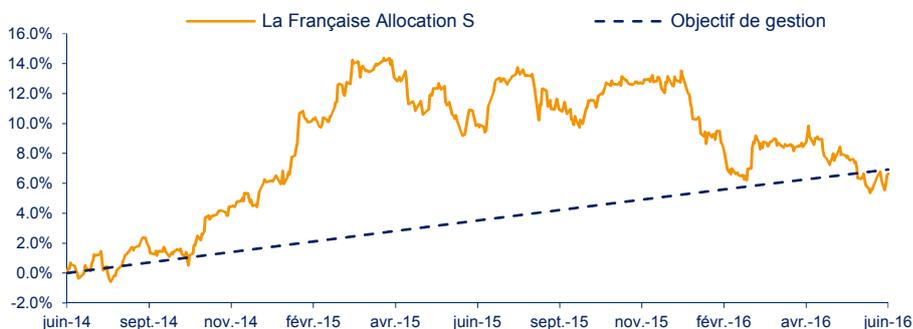
Performances nettes en EUR

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*
La Française Allocation S	-0.69%	-1.76%	-5.63%	-2.93%	13.36%	15.94%	40.87%
Objectif de gestion	0.25%	0.78%	1.58%	3.30%	10.88%	18.28%	53.01%

* Création le 25/04/05

Evolution de la performance sur l'horizon de placement (2 ans)



Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice*
2016	-3.13	-2.26	1.46	0.35	-1.43	-0.69							-5.63	1.58
2015	3.63	2.31	1.05	-2.23	0.88	-2.15	2.97	-0.85	-1.72	2.17	0.28	0.05	6.37	3.43
2014	-0.88	0.72	2.63	0.99	0.55	0.11	0.92	0.77	-0.47	2.46	1.03	1.41	10.67	3.63
2013	2.08	-1.51	-0.31	1.25	0.31	-2.20	0.81	0.43	0.56	1.01	-0.86	0.09	1.59	3.63
2012	0.45	1.40	0.80	-0.33	0.03	-0.18	-0.73	0.68	0.86	0.55	1.42	0.55	5.61	3.21
2011	1.38	0.79	-0.73	0.23	-0.14	0.21	-1.68	-0.97	-0.75	1.14	-0.42	-0.05	-1.02	3.00

* Objectif de gestion

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdomadaire			
Volatilité annualisée	5.42%	5.61%	4.97%
Ratio de Sharpe	-0.59	0.69	0.58
Var histo 95% 7 jours	-1.20%	-1.13%	-1.05%
Gain maximum	3.97%	21.81%	29.92%
Max. draw down	-7.37%	-7.88%	-7.88%
Recouvrement	n/a	n/a	n/a

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

Performances annualisées	
3 ans	4.26%
5 ans	3.00%

Performances mensuelles	Sur 5 ans
Meilleur mois	3.63% (janv-15)
Moins bon mois	-3.13% (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.



Allocation par investissement

En % exposition

Exposition nette	
Actions Zone Euro	13.68%
Actions Europe	0.67%
Actions Amérique du nord	-4.12%
Taux Zone Euro	14.58%
Taux Amérique du nord	-138.10%
Taux Japon	-0.37%
Taux Emergents	12.38%
Devises	49.25%

Contribution à la performance au 30/06/2016

Brute de frais

	Contribution sur juin	Contribution sur l'année 2016
Actions Europe	0.20%	-2.26%
Actions Amérique du nord	0.21%	-0.30%
Actions Japon	0.14%	0.30%
Actions Emergent	0.08%	-0.56%
Taux Zone Euro	-0.72%	-0.60%
Taux Amérique du nord	-0.67%	-0.34%
Taux Japon	0.06%	0.14%
Taux Australie		0.57%
Taux Emergents	0.38%	0.31%
Devises	-0.19%	-2.03%

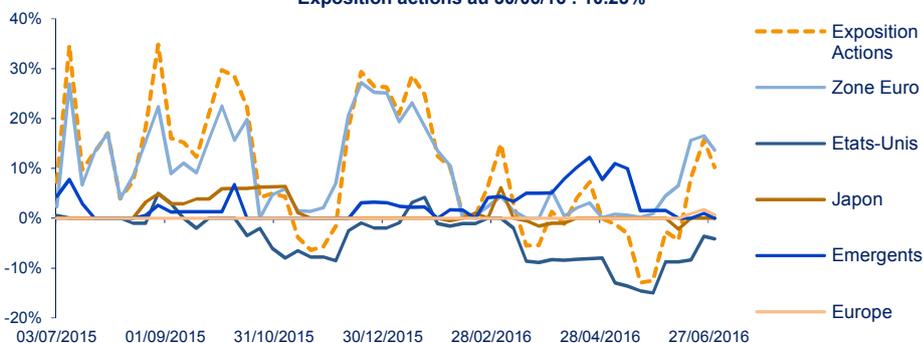
Exposition actions

En % exposition

Exposition actions	
Zone Euro	13.68%
Europe	0.67%
Etats-Unis	-4.12%

Evolution de l'exposition actions

Exposition actions au 30/06/16 : 10.23%

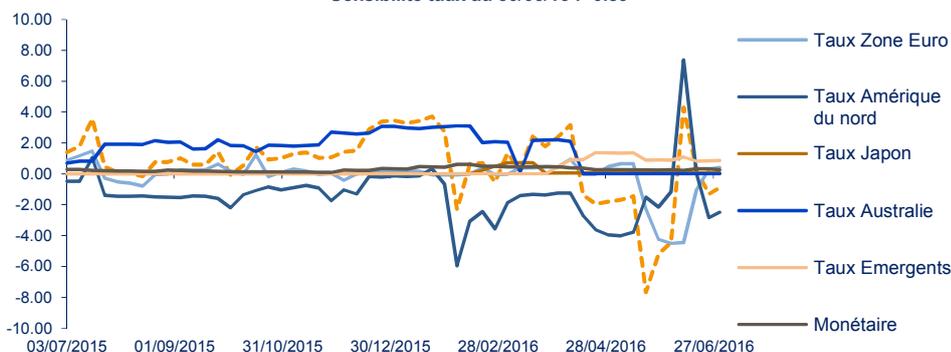


Exposition taux

Contribution à la sensibilité	
Taux Mexique	0.87
Taux Italie	0.50
Taux Portugal	0.34
Taux Japon	0.05
Taux Allemagne	-0.42
Taux Etats-Unis	-2.49

Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité taux au 30/06/16 : -0.89



Exposition devise

En % exposition

JPY	7.70%
MXN	6.77%
HKD	0.43%
CAD	0.25%
GBP	0.09%
SAR	0.00%
CNY	-0.14%
RUB	-0.30%
AUD	-4.70%
USD	-5.39%

Evolution de l'exposition devise

