La Française Inflection Point Trend Prévention P

Actions internationales

FR0010212670

Reporting mensuel - 31 juillet 2018

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 140.39 €

Actif net Part : 0.93 M€

Actif net fonds : 16.31 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 P

Date de création : 21/07/2005

Indice de référence : MSCI World en Euro dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

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

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010212670

Code Bloomberg : PLAENJP FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 30/06/2018 : 2.47%

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 Inflection Point

Gérant : Laurent JACQUIER LAFORGE

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

La protection et ses multiples déclinaisons.
La Française Inflection Point Trend Prévention recherche une performance supérieure à l'indice MSCI World en Euro (dividendes nets réinvestis) par une gestion dynamique d'actions de sociétés positionnées sur des thèmes de croissance à long terme, liés à des enjeux géopolitiques contemporains.

Performances nettes en Euro

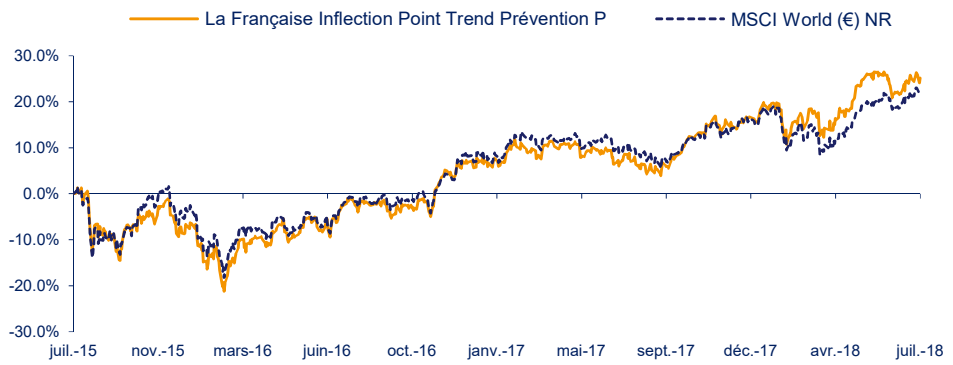
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P	**2.71%**	**6.06%**	**8.47%**	**18.13%**	**25.17%**	**42.08%**	**40.39%**
MSCI World (€) NR	2.90%	7.10%	6.29%	12.74%	22.11%	78.57%	146.41%

** Création le 21/07/05*

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part P	**18.13%**	**7.76%**	**7.27%**	**2.64%**
MSCI World (€) NR	12.74%	6.88%	12.29%	7.16%

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



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.93%	14.33%	14.33%
Volatilité indice	11.50%	14.05%	13.79%
Tracking-Error	3.97%	4.49%	5.03%
Ratio de sharpe	1.58	0.58	0.51
Ratio d'information	1.39	0.21	-0.97
Beta	0.98	0.97	0.97
Alpha	5.79%	1.17%	-4.56%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	60.59% (du 11/02/16 au 14/06/18)
Max. Drawdown	-22.22% (du 05/08/15 au 11/02/16)
Recouvrement	277 jours (le 14/11/16)
Meilleur mois	8.2% (févr-15)
Moins bon mois	-6.6% (août-15)
% Mois >0	65.00%
% Mois surperf.	48.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	2.40	-1.21	-2.07	3.24	5.81	-2.41	2.71						**8.47**
	Indice	1.48	-2.09	-3.05	3.03	4.15	-0.07	2.90						**6.29**
2017	Fonds	0.35	3.50	0.80	0.12	-1.56	-2.33	-0.42	0.13	4.09	4.04	-0.26	0.69	**9.29**
	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	-5.06	-0.66	2.29	1.71	3.56	-0.46	3.23	0.00	-0.07	0.46	6.92	0.83	**12.98**
	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**
2015	Fonds	4.42	8.17	1.36	-0.97	1.52	-5.08	1.31	-6.55	-6.00	7.43	4.79	-5.49	**3.44**
	Indice	5.29	6.50	2.80	-1.91	2.56	-3.89	2.66	-7.92	-3.32	9.06	4.07	-4.48	**10.42**
2014	Fonds	-1.48	0.38	0.69	-2.18	1.46	0.73	0.66	1.87	-1.91	-3.00	0.45	2.26	**-0.24**
	Indice	-1.60	2.53	0.36	0.42	3.61	1.45	0.69	3.82	1.44	1.48	2.52	1.36	**19.50**

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.lafrançaise-group.com - Sources : La Française Inflection Point, 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

La Française Inflection Point Trend Prévention P

Actions internationales

FR0010212670

Reporting mensuel - 31 juillet 2018

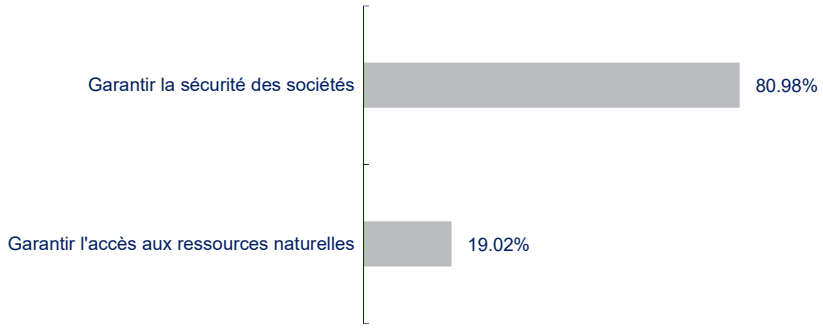
Structure du portefeuille

En % actif net

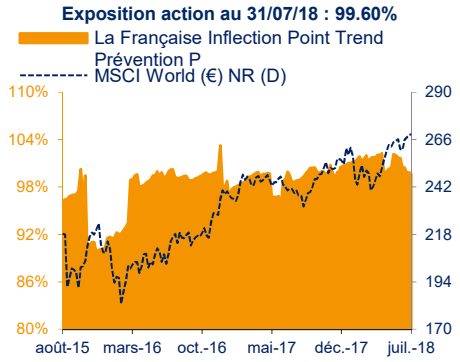


Répartition par thématique d'investissement

En % actions



Evolution de l'exposition action

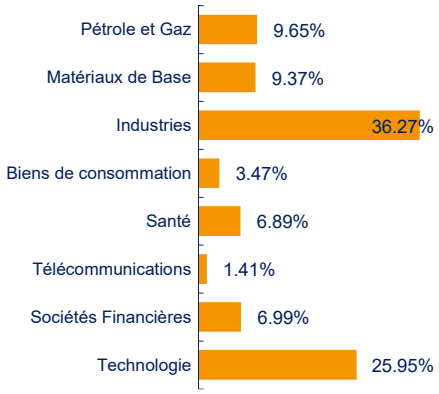


Principales lignes

Libellé	Thème	Pays	% actif
Visa Inc-Class A	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.67%
Safran (Ex Sagem Sa New)	Garantir la sécurité des sociétés	France	3.27%
Honeywell Intl	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.27%
Lam Research Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.26%
Flir Systems	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.11%
Splunk Inc	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.10%
Axon Enterprise Inc	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.08%
Verisk Analytics Inc-Class A	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.07%
Harris Corp	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	3.07%
Spirit Aerosystems Hold-Cl A	Garantir la sécurité des sociétés	Etats-Unis	2.99%

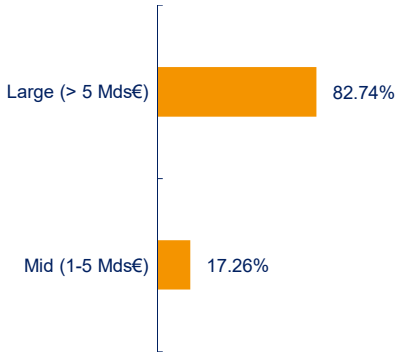
Exposition sectorielle (ICB)

En % actions



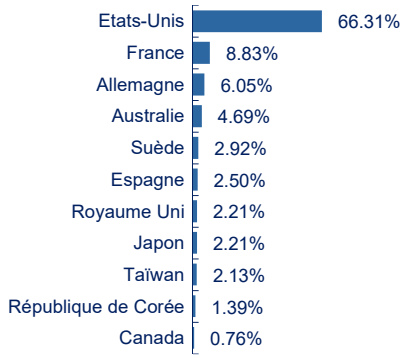
Répartition par capitalisation

En % actions



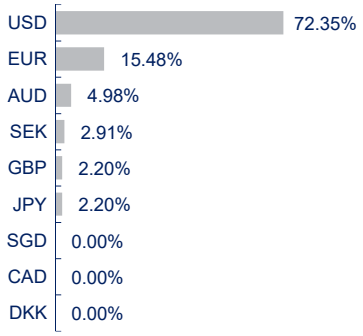
Répartition géographique

En % actions



Exposition devise

En % actif net



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif
Aucune nouvelle position	

Positions soldées	% Actif
Aucune position soldée	

Positions renforcées	% Actif
Aucune position renforcée	

Positions allégées	% Actif
Ansell Ltd	0.91%
Verisign Inc	0.59%
Spirit Aerosystems Hold-Cl A	0.50%
Honeywell Intl	0.49%

La Française Inflection Point - Société par Actions Simplifiée au capital de 500 150 € - 412 382 632 RCS PARIS
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97055 le 30/06/1997
Adresse : 128, boulevard Raspail 75006 Paris - France - Tél. +33 (0)1 73 00 73 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Une société du Groupe La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE