



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 259.33 €

Actif net : 60.30M€

Actif net fonds : 60.34M€

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

Classification AMF : FIA Diversifiés

Type de part : Part R

Date de création : 20/02/1998

Indice de référence : 75% Stoxx Europe 600 div. nets; 25% Euro MTS GIB (Clôture)

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Ancien indice jusqu'au 30/04/2008 : 65% Euro Stoxx 50; 30% Euro MTS GIB(Clôt 17h30); 5% CAC Mid&Small 190

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs particuliers

Risques supportés : taux, actions, crédit, change, matière première, alternatif, perte en capital, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007018346

Code Bloomberg : CMNCAOF FP Equity

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Frais de gestion max : 2% TTC

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : La Française AM

Gérant : Chantal LAURENT

Stratégie d'investissement

Le FCP a pour objectif, sur la période de placement recommandée, de surperformer l'indice composite : 75% Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis + 25% EURO MTS GLOBAL au moyen d'une gestion discrétionnaire combinant une diversification des investissements entre les marchés actions et taux dans diverses zones géographiques, dans le respect des fourchettes d'exposition prédéterminées.

Performances nettes en EUR

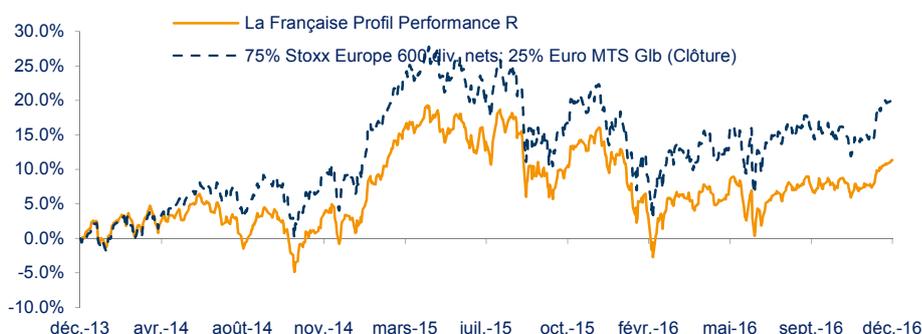
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	3.24%	3.13%	-1.25%	-1.25%	11.36%	43.63%	70.11%
Indice	4.47%	3.50%	2.30%	2.30%	20.09%	62.60%	-

* Création le 20/02/98

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.25%	3.65%	7.50%	2.86%
Indice	2.30%	6.29%	10.20%	-

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



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	12.37%	11.94%	10.74%
Volatilité indice	13.08%	12.61%	11.52%
Ratio de sharpe	-0.07	0.31	0.68
Ratio d'information	-0.84	-0.77	-0.87
Exposition action	67.70%		
Sensibilité taux	1.58		

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	53.86% (du 30/12/11 au 13/04/15)
Max draw-down	-18.45% (du 13/04/15 au 11/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	5.86% (févr-15)
Moins bon mois	-5.86% (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	-5.86	-1.97	2.03	0.45	1.98	-4.73	2.91	1.11	0.15	-0.04	-0.07	3.24	-1.25
2016 Indice	-4.35	-1.33	1.24	1.00	2.13	-3.10	3.00	0.55	-0.06	-1.32	0.40	4.47	2.30
2015 Fonds	4.94	5.86	1.81	-0.66	1.33	-3.65	3.78	-5.56	-3.14	5.80	2.49	-2.83	9.70
2015 Indice	6.02	5.50	1.53	-0.26	0.86	-4.02	3.60	-6.36	-2.76	6.27	2.24	-4.05	7.84
2014 Fonds	-0.26	3.61	-0.05	-0.02	1.64	-1.21	-1.92	1.40	-0.53	-1.56	3.05	-1.23	2.80
2014 Indice	-0.68	3.89	-0.32	1.41	2.20	-0.11	-1.02	2.04	0.35	-1.17	2.79	-0.71	8.86
2013 Fonds	2.51	-0.26	0.44	0.49	1.92	-3.73	4.17	-0.58	3.18	3.21	1.17	0.98	14.08
2013 Indice	1.96	0.96	1.41	1.92	1.20	-4.23	4.12	-0.48	3.54	3.33	0.85	0.67	16.04
2012 Fonds	5.13	3.20	0.55	-1.60	-4.70	1.59	2.39	0.95	1.27	0.64	2.05	1.18	13.06
2012 Indice	3.57	3.61	-0.04	-1.23	-4.24	3.46	3.62	1.86	1.09	0.80	2.04	1.30	16.68

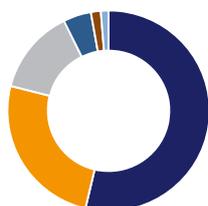
Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

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



- Actions : 69.01%
- Obligataires : 32.52%
- Changes : 17.65%
- Monétaires : 5.76%
- FCPI / FIP / FCPR : 2.01%
- Liquidités : 1.60%

Principales lignes (hors monétaire)

*En devise de référence

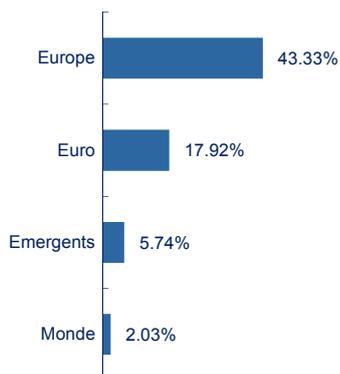
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% Expo	Perf. Mois
Eur/Usd Mars-17	Changes	Usd	17.65%	
Bund Fut6% Mars-17	Obligataires	Taux core	9.52%	
La Française Obligations Lt - Part S	Obligataires	Agregate	6.61%	1.39%
Mini Msci Emerging Mkt Mar 17	Actions	Emergents	5.74%	
Jpm Europe Equity Plus - Part C	Actions	Europe	5.45%	4.66%
Theam Quant Equity Europe Incoi	Actions	Europe	5.24%	1.64%
La Française Lux - Multistratégies Obligataire	Obligataires	Total return	4.96%	1.00%
Eleva Ucits Fund - Eleva European Selection Actions	Actions	Europe	4.90%	6.02%
La Française Inflection Point Actions Euro - P Actions	Actions	Euro	4.84%	6.88%
Dnca Value Europe (Part I)	Actions	Europe	4.71%	6.01%

Poids des 10 principales lignes : 69.61%

Nombre de titres en portefeuille : 31

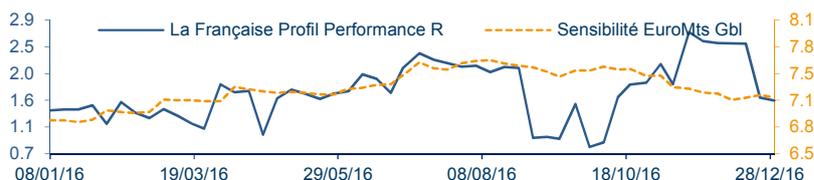
Répartition poche actions

En % exposition



Indicateurs de risques

Sensibilité du fonds: 1.58

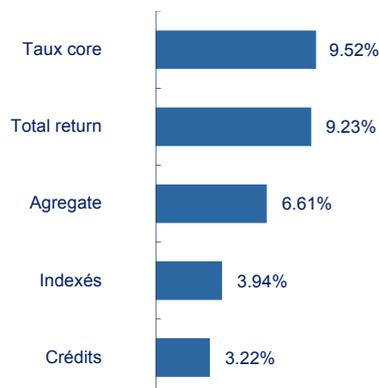


Exposition action du fonds: 67.70%



Répartition poche taux

En % exposition



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% d'exposition en date d'opération

Nouvelles positions	% Expo	Positions soldées	% Expo
Eur/Usd Mars-17	17.96%	Eur/Usd Déc-16	17.90%
Bund Fut6% Mars-17	9.69%	Bund Fut6% Déc-16	17.69%
Mini Msci Emerging Mkt Mar 17	5.82%	Mini Msci Emerging Mkt Dec 16	5.82%
La Française Lux - Absolute Emerginç	3.05%	La Française Lux - Obligations Emergentç	3.10%
Positions renforcées	% Expo	Positions allégées	% Expo
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	

