



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 134.94 €

Actif net fonds : 21.70M€

Actif net maître : 318.16M€

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 : 05/04/2004

Changement de gestion : 27/08/2012

Objectif de gestion : Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Affectation des résultats : Capitalisation

Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Tous souscripteurs

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

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010058784

Code Bloomberg : ALTMST2 FP Equity

Droits d'entrée max : 2.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.45% 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 10h

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 10 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Hervé CHATOT

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'investissement de La Française Allocation Volatilité PI est exclusivement réalisé au travers d'un OPCVM Maître dénommé "La Française Allocation". L'objectif du fonds est d'obtenir sur la durée de placement recommandée de 2 ans, une performance supérieure à celle de l'indice Euribor capitalisé 1 mois + 3,50 %.

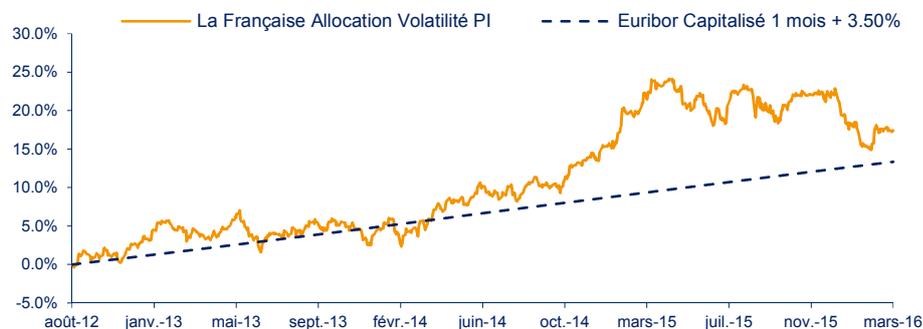
Performances nettes en EUR

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	1.42%	-4.04%	-4.04%	-5.01%	13.62%	-	17.39%
Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%	0.27%	0.80%	0.80%	3.37%	11.02%	-	13.34%

* Depuis le changement de gestion (le 27/08/12)

Evolution de la performance depuis le changement de gestion (27/08/12)



Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice*
2016	-3.16	-2.29	1.42										-4.04	0.80
2015	3.60	2.28	1.02	-2.26	0.85	-2.39	3.17	-0.89	-2.11	2.52	0.24	0.02	5.97	3.43
2014	-0.91	0.68	2.63	0.93	0.55	0.08	0.90	0.74	-0.51	2.43	1.00	1.38	10.29	3.63
2013	2.05	-1.53	-0.34	1.21	0.28	-1.95	0.77	0.39	0.51	0.98	-0.91	0.05	1.46	3.63
2012								-0.18	0.92	0.49	1.39	0.52	3.17	1.23

* Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Indicateurs de risque

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée	6.37%	5.77%	-
Ratio de sharpe	-0.77	0.78	-
Var histo 95% 7 jours	-1.28%	-1.14%	-
Gain maximum	4.49%	22.20%	-
Max. draw down	-7.46%	-7.46%	-
Recouvrement	n/a	n/a	-

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

Performances annualisées	
3 ans	4.33%
5 ans	-

Performances mensuelles	Sur 5 ans
Meilleur mois	3.60% (janv-15)
Moins bon mois	-3.16% (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.



Données par transparence du fonds maître (La Française Allocation - Part I)

Allocation par investissement

En % exposition

Exposition nette	
Actions Zone Euro	0.64%
Actions Amérique du nord	-8.42%
Actions Japon	-1.03%
Actions Emergents	5.06%
Taux Zone Euro	9.60%
Taux Amérique du nord	-26.14%
Taux Japon	-1.30%
Taux Australie	23.85%
Devises	39.63%

Contribution à la performance au 31/03/2016

Brute de frais

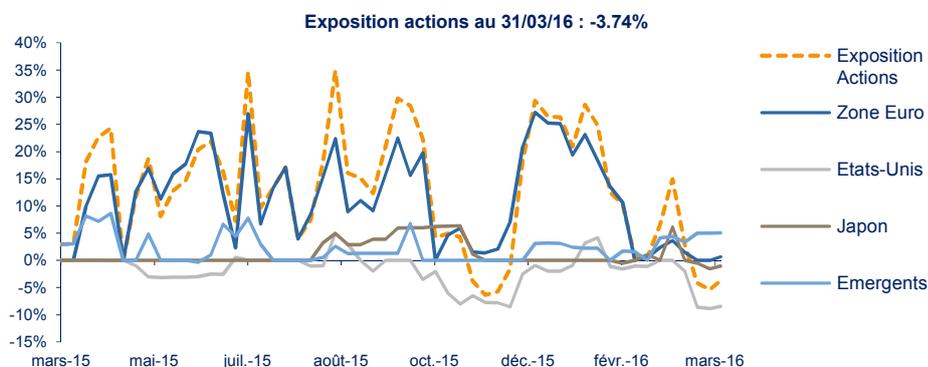
	Contribution sur mars	Contribution sur l'année 2016
Actions Europe	0.53%	-2.79%
Actions Amérique du nord	-0.18%	-0.12%
Actions Japon	0.25%	0.11%
Actions Emergent	0.34%	-0.18%
Taux Zone Euro	0.18%	0.02%
Taux Amérique du nord	1.04%	-0.15%
Taux Japon	0.11%	0.13%
Taux Australie	-0.26%	0.62%
Taux Emergents	-0.04%	-0.04%
Devises	-0.44%	-1.27%

Exposition actions

En % exposition

Exposition actions	
Zone Euro	0.64%
Etats-Unis	-8.42%
Japon	-1.03%
Emergents	5.06%

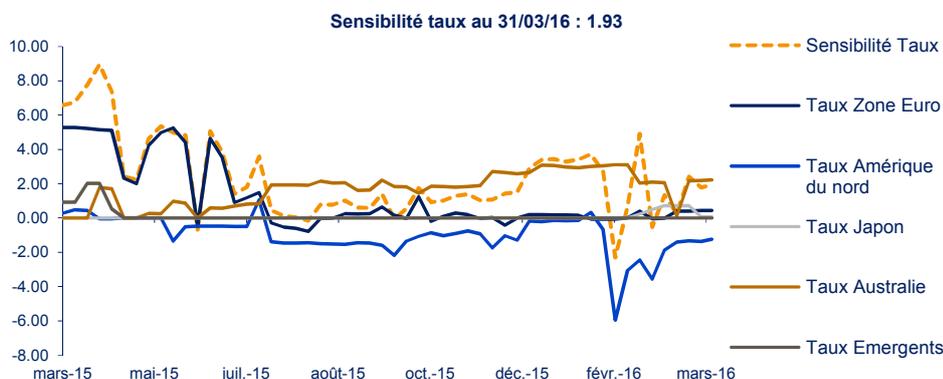
Evolution de l'exposition actions



Exposition taux

Contribution à la sensibilité	
Taux Australie	2.22
Taux Portugal	0.44
Taux Allemagne	0.21
Taux Japon	0.06
Taux Italie	-0.21
Taux Etats-Unis	-1.24

Evolution de la sensibilité taux



Exposition devise

En % exposition

USD	12.42%
MXN	7.41%
JPY	0.59%
HKD	0.42%
GBP	0.10%
CAD	0.04%
SAR	0.00%
RUB	-0.28%
AUD	-7.79%
CNY	-10.03%

Evolution de l'exposition devise

