



FR0007482591

Reporting mensuel - 31 octobre 2018

Depuis le 28/02/2014 : anciennement Virtuose Actions France et changement de stratégie d'investissement.

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 655.85 €

Actif net Part : 14.51 M€

Actif net fonds : 17.11 M€

Horizon de placement

| | | | | |
|------|-------|-------|-----|-------|
| 1 an | 2 ans | 3 ans | ... | 8 ans |
|------|-------|-------|-----|-------|

Profil de risque et de rendement

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions françaises

Type de part : Part C

Date de création : 22/10/1993

Changement de gestion : 28/02/2014

Indice à titre de comparaison :

Enternext PEA PME 150

Changement d'indice : CAC Mid & Small dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, discrétionnaire, actions, liquidité, taux, conflits d'intérêt

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007482591

Code Bloomberg : VIRTUOS FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 2.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 28/09/2018 : 2.15%

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française AM

Gérant : Jérôme FAUVEL

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification "actions françaises", a pour objectif de réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Enternext PEA PME 150 en investissant dans des entreprises françaises de petite et moyenne taille (PME) et des Entreprises de Tailles Intermédiaires (ETI), à fort potentiel de croissance sur la durée de placement recommandée supérieure à 8 ans.

Performances nettes en Euro

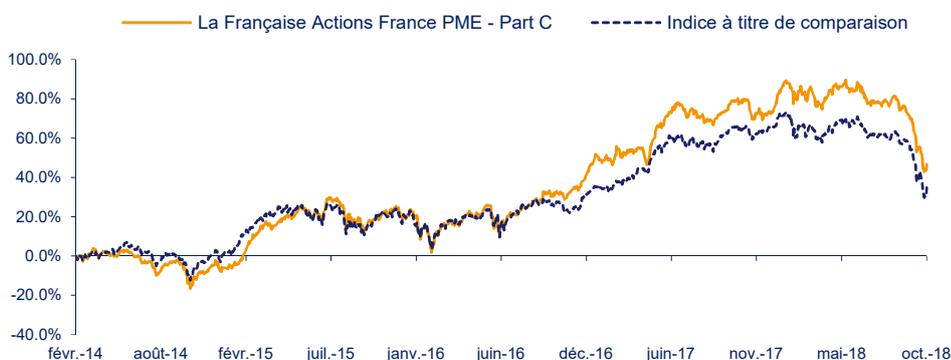
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|-------|-----------|
| Fonds - Part C | -13.58% | -17.47% | -16.36% | -18.08% | 23.28% | - | 46.61% |
| Indice à titre de comparaison | -12.47% | -16.71% | -18.55% | -18.33% | 11.65% | - | 34.85% |

* Depuis le changement de gestion (le 28/02/14)

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-------------------------------|---------|-------|-------|-----------|
| Fonds - Part C | -18.08% | 7.21% | - | 8.53% |
| Indice à titre de comparaison | -18.33% | 3.74% | - | 6.61% |

Evolution de la performance depuis le changement de gestion (28/02/14)



Indicateurs de risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|-------|
| Fréquence hebdo | | | |
| Volatilité fonds | 14.86% | 15.67% | - |
| Volatilité indice | 15.62% | 14.73% | - |
| Tracking-Error | 6.68% | 7.85% | - |
| Ratio de sharpe | -1.35 | 0.43 | - |
| Ratio d'information | 0.12 | 0.50 | - |
| Beta | 0.86 | 0.92 | - |
| Alpha | -2.10% | 4.14% | - |

Analyse des rendements

| | Depuis la création |
|-----------------|-----------------------------------|
| Gain maximum | 127.22% (du 16/10/14 au 22/05/18) |
| Max. Drawdown | -24.61% (du 22/05/18 au 26/10/18) |
| Recouvrement | non atteint |
| Meilleur mois | 10.3% (févr.-15) |
| Moins bon mois | -13.6% (oct-18) |
| % Mois >0 | 58.93% |
| % Mois surperf. | 46.43% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|
| 2018 Fonds | 5.77 | -1.05 | -3.13 | 5.17 | -1.52 | -1.14 | -2.37 | 1.08 | -5.53 | -13.58 | | | -16.36 |
| 2018 Indice | 3.16 | -3.28 | -2.92 | 3.76 | -0.01 | -1.11 | -1.61 | 0.35 | -5.17 | -12.47 | | | -18.55 |
| 2017 Fonds | 1.03 | 1.41 | 2.96 | 1.66 | 8.82 | 1.65 | -2.14 | -1.00 | 4.72 | 1.18 | -3.12 | 1.10 | 19.26 |
| 2017 Indice | -0.48 | 2.76 | 5.69 | 4.05 | 4.96 | -0.47 | -0.90 | 0.51 | 4.83 | 0.66 | -0.71 | 0.98 | 23.80 |
| 2016 Fonds | -7.67 | -0.55 | 2.72 | 4.01 | 3.76 | -7.30 | 3.54 | 5.09 | 3.77 | 0.05 | 2.61 | 8.66 | 18.85 |
| 2016 Indice | -5.15 | -1.89 | 3.63 | 1.74 | 2.65 | -5.97 | 6.07 | 2.13 | 1.38 | -1.01 | -0.70 | 6.69 | 9.08 |
| 2015 Fonds | 7.08 | 10.31 | 3.69 | 3.76 | 3.42 | -3.54 | 7.78 | -5.80 | -5.93 | 4.28 | 5.03 | -0.98 | 31.32 |
| 2015 Indice | 8.50 | 6.64 | 1.85 | 2.18 | 1.00 | -4.68 | 5.21 | -5.67 | -4.55 | 7.74 | 2.49 | -0.96 | 20.09 |
| 2014 Fonds | | | 1.75 | -0.45 | 1.31 | -2.83 | -4.10 | -0.24 | 0.81 | -5.14 | 4.58 | -1.27 | -5.82 |
| 2014 Indice | | | 1.11 | 0.53 | 3.37 | -1.66 | -3.49 | 0.69 | -2.24 | -1.82 | 4.76 | 1.11 | 2.09 |

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.lafrancaise-group.com - Sources : La Française AM, 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.

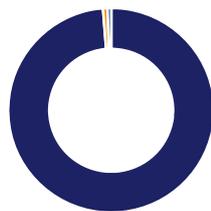


LA FRANÇAISE



Structure du portefeuille

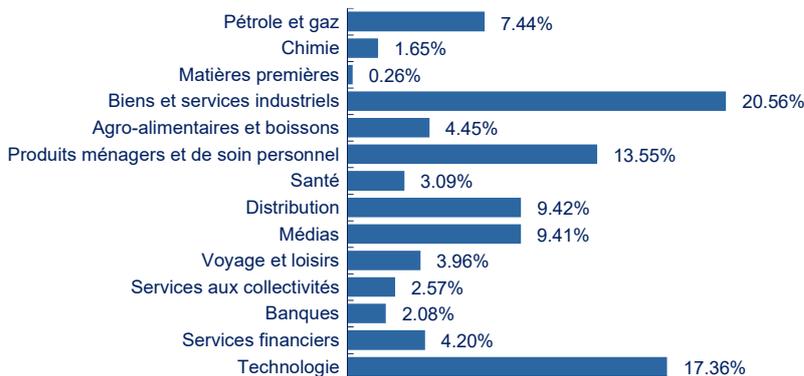
En % actif net



- Actions en direct : 98.60%
- Liquidités : 0.71%
- OPCVM monétaires : 0.57%

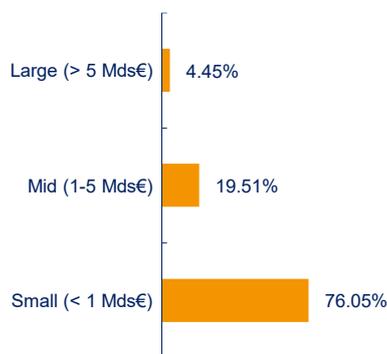
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Répartition par capitalisation

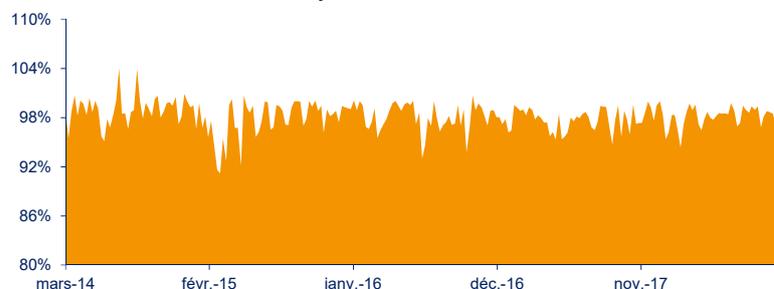
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/10/18 : 98.60%

■ La Française Actions France PME - Part C



Statistiques du portefeuille

| | |
|----------------------------------|--------|
| Nombre de titres en portefeuille | 52 |
| Poids des 10 premiers titres | 31.26% |
| Poids des 20 premiers titres | 55.00% |
| Poids moyen des titres en ptf | 1.90% |
| Taux d'exposition aux actions | 98.60% |

Principales lignes (hors monétaire)

| Libellé | Secteur | Pays | % actif |
|-----------------------|-----------------------------------|--------|---------|
| Mediawan Sa | Services financiers | France | 3.8% |
| Xilam Animation | Médias | France | 3.3% |
| Esi Group | Technologie | France | 3.3% |
| GI Events | Médias | France | 3.2% |
| Bigben Interactive | Produits ménagers et de soin pers | France | 3.1% |
| Carmat | Santé | France | 3.0% |
| Seche Environnement | Biens et services industriels | France | 2.9% |
| Mgi Digital Graphic | Biens et services industriels | France | 2.9% |
| Catana Group | Produits ménagers et de soin pers | France | 2.9% |
| Laurent-Perrier Group | Agro-alimentaires et boissons | France | 2.8% |

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

| Nouvelles positions | % Actif | Positions soldées | % Actif |
|------------------------|---------|------------------------------|---------|
| Soitec Gpt | 1.00% | Aucune position soldée | |
| Altran Technologies Sa | 0.60% | | |
| Neoen Sa | 0.27% | | |
| Jacquet Metal Service | 0.26% | | |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Vallourec | 0.30% | Devoteam | 2.71% |
| Ingenico | 0.18% | Solutions 30 Se | 1.76% |
| Fleury Michon | 0.14% | Gaztransport Et Technigaz Sa | 1.19% |
| | | Id Logistics Group | 0.50% |