La Française Allocation I

OPCVM Diversifié

FR0010158220 - Pays d'enregistrement : FR - ES - IT - ES

Reporting mensuel - 30 décembre 2016

FUND QUALITY RATING FitchRatings Strong fitchratings.com/fam

Chiffres Clés

Valeur liquidative I : 1 563.52 €

Actif net I : 51.19M€

Actif net fonds : 244.29M€

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 : I

Date de création : 24/10/2003

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 : Investisseurs institutionnels

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

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010158220

Code Bloomberg : LFPALLO FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.40% 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. : 150 000 €

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%.

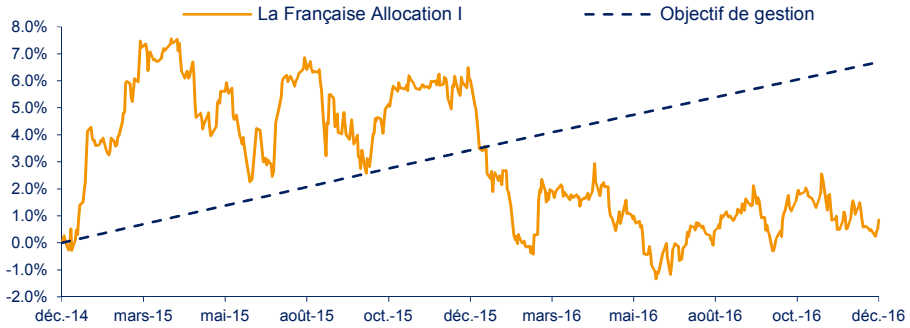
Performances nettes en EUR

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 I	**-0.11%**	**0.60%**	**-4.88%**	**-4.88%**	**11.26%**	**18.88%**	**55.61%**
Objectif de gestion	0.25%	0.77%	3.16%	3.16%	10.57%	18.27%	65.06%

** Création le 24/10/03*

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



Historique des performances nettes mensuelles en %

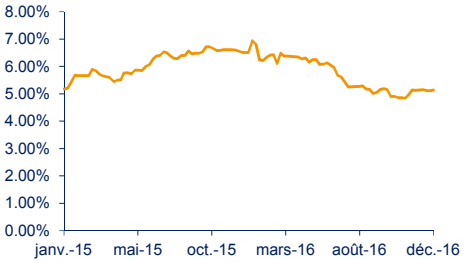
	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice*
2016	-3.16	-2.29	1.42	0.32	-1.46	-0.72	0.48	1.03	-1.12	1.41	-0.68	-0.11	**-4.88**	**3.16**
2015	3.61	2.28	1.02	-2.26	0.86	-2.39	3.17	-0.88	-2.11	2.52	0.25	0.02	**6.02**	**3.43**
2014	-0.92	0.69	2.63	0.94	0.55	0.09	0.89	0.74	-0.50	2.43	1.01	1.38	**10.33**	**3.63**
2013	2.06	-1.53	-0.34	1.22	0.28	-1.95	0.77	0.40	0.51	0.98	-0.89	0.05	**1.51**	**3.63**
2012	0.42	1.39	0.77	-0.35	0.00	-0.20	-0.84	0.64	0.90	0.52	1.39	0.52	**5.26**	**3.21**
2011	1.35	0.76	-0.76	0.20	-0.18	0.18	-1.74	-1.01	-0.78	1.11	-0.44	-0.09	**-1.43**	**3.00**

* Objectif de gestion

Indicateurs de risque

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée	5.14%	5.67%	5.07%
Ratio de sharpe	-0.45	0.62	0.69
Var histo 95% 7 jours	-1.20%	-1.16%	-1.08%
Gain maximum	3.94%	21.38%	26.88%
Max. draw down	-6.94%	-8.27%	-8.27%
Recouvrement	n/a	n/a	n/a

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

Performances annualisées	
3 ans	3.62%
5 ans	3.52%

Performances mensuelles	Sur 5 ans
Meilleur mois	3.61% (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.lafrançaise-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.

LA FRANÇAISE

La Française Allocation I

OPCVM Diversifié

FR0010158220 - Pays d'enregistrement : FR - ES - IT - ES

Reporting mensuel - 30 décembre 2016

Allocation par investissement

En % exposition

Exposition nette	
Actions Europe	3.09%
Actions Emergents	6.57%
Taux Europe	-18.22%
Taux Amérique du nord	17.26%
Taux Emergents	7.55%
Devises	10.41%

Contribution à la performance au 30/12/2016

Brute de frais

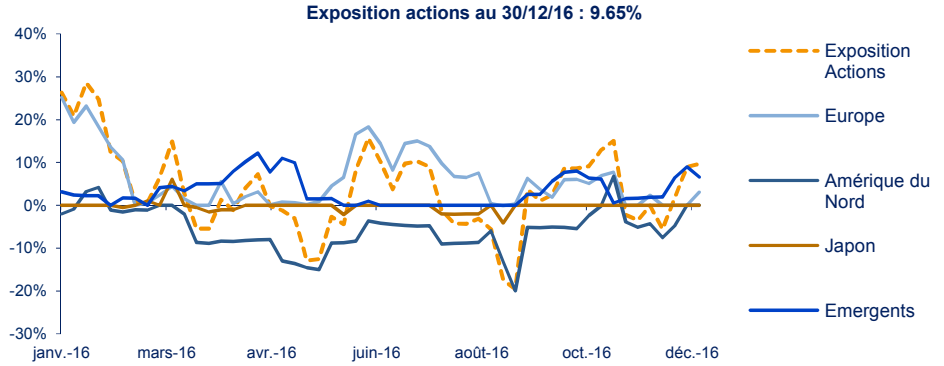
	Contribution sur décembre	Contribution sur l'année 2016
Actions Europe	0.60%	-0.72%
Actions Amérique du nord	-0.19%	0.31%
Actions Japon		0.25%
Actions Emergent	0.02%	-0.56%
Taux Europe	0.25%	0.41%
Taux Amérique du nord	-0.02%	-0.52%
Taux Japon		0.10%
Taux Australie		0.63%
Taux Emergents	-0.29%	-1.23%
Devises	-0.33%	-2.94%

Exposition actions

En % exposition

Exposition actions	
Europe	3.09%
Emergents	6.57%

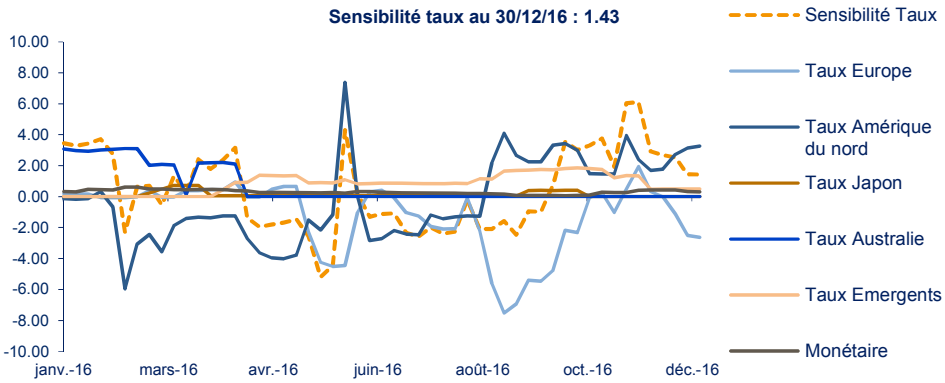
Evolution de l'exposition actions



Exposition taux

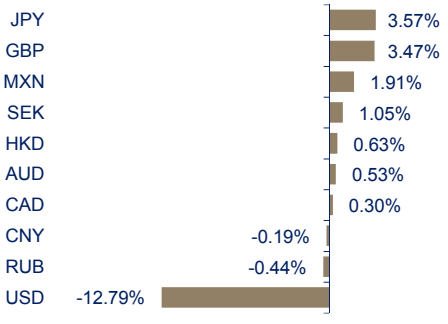
Contribution à la sensibilité	
Taux Etats-Unis	3.43
Taux Italie	1.28
Taux Portugal	0.58
Taux Autriche	0.40
Taux Mexique	0.33
Taux Allemagne	-4.90

Evolution de la sensibilité taux

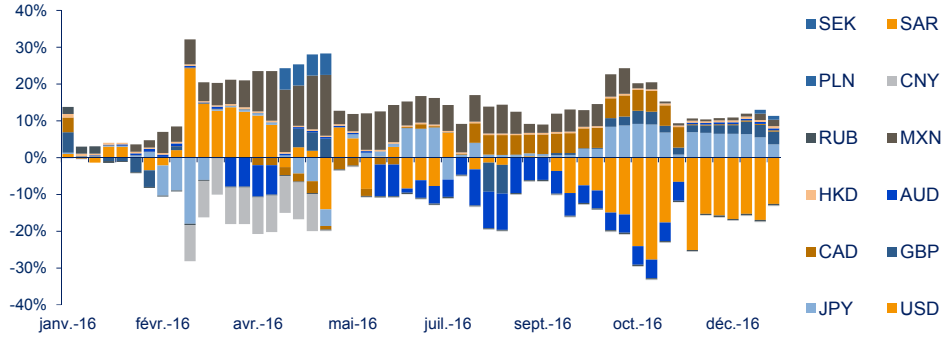


Exposition devise nette

En % exposition



Evolution de l'exposition devise



La Française Asset Management - Société par Actions Simplifiée au capital de 17 696 676 € - 314 024 019 RCS PARIS
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97076 le 01/07/1997
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