



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 100.12 €

Actif net : 30.40M€

Actif net fonds : 32.77M€

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 : OPCVM Diversifiés

Type de part : Part R

Date de création : 11/02/2014

Indice à titre de comparaison : 50%

Stoxx Europe 600 euro TR, 50% EONIA capitalisé

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Eligible au PEA : OUI

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, surexposition, actions, taux, contrepartie, change

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011668763

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+3

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : 4.0%

Frais de gestion max : 2% TTC

Frais de gestion variables : 20% TTC maximum de la performance au-delà de l'indice composite 50% Stoxx Europe 600 TR, 50% Eonia capitalisé, plafonnés à 2,50% de l'actif net.

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : La Française AM

Gérant : Gilles MAINARD

Stratégie d'investissement

Fonds de fonds flexible PEA, La Française PEA Flex a pour objectif d'optimiser sa performance nette de frais sur l'horizon de placement tout en générant une volatilité ex-post cible de 15% hors circonstances exceptionnelles de marché (le niveau de volatilité n'est toutefois pas garanti) et ce en modulant son exposition aux actions entre 0% et 100%. Le fonds vise à sélectionner des fonds PEA reflétant les convictions de La Française et à diversifier ses sources de performance aux taux d'intérêt et accessoirement aux devises.

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.

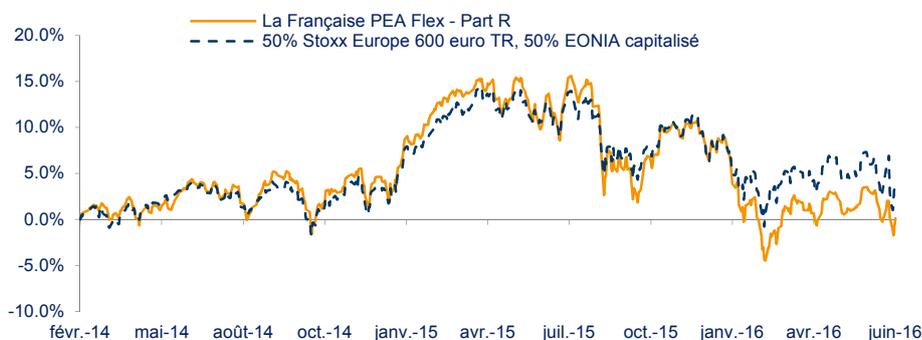
Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-3.27%	-1.35%	-8.03%	-9.78%	-	-	0.12%
Indice	-2.43%	-0.38%	-3.98%	-5.40%	-	-	4.30%

(*) Indice à titre de comparaison

* Création le 11/02/14

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-9.75%	-	-	0.05%
Indice	-5.38%	-	-	1.78%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	12.75%	-	-
Volatilité indice	9.76%	-	-
Ratio de sharpe	-0.92	-	-
Ratio d'information	-0.76	-	-
Exposition action	51.59%		
Sensibilité taux	0.00		

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	17.54% (du 16/10/14 au 20/07/15)
Max draw-down	-17.39% (du 20/07/15 au 12/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	6.29% (oct-15)
Moins bon mois	-6.15% (janv-16)
% Mois >0	55.17%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016													
Fonds	-6.15	-2.81	2.22	0.87	1.10	-3.27							-8.03
Indice	-3.19	-1.11	0.69	0.86	1.23	-2.43							-3.98
2015													
Fonds	3.92	4.13	1.04	-0.71	1.22	-2.97	2.77	-5.94	-4.01	6.29	1.00	-1.52	4.59
Indice	3.62	3.49	0.84	0.05	0.83	-2.25	2.00	-4.12	-2.04	4.04	1.40	-2.52	5.06
2014													
Fonds		1.51	0.05	-0.04	1.57	-0.12	-0.23	0.94	0.44	-1.01	1.69	-0.75	4.08
Indice		1.40	-0.39	0.79	1.31	-0.26	-0.82	1.02	0.20	-0.87	1.63	-0.64	3.39

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

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.



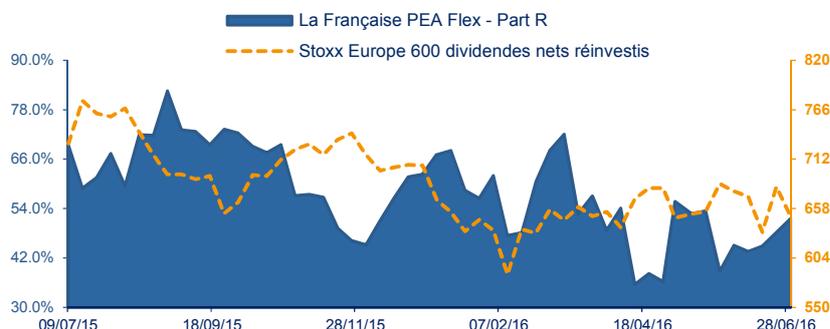
Structure du portefeuille

En % exposition



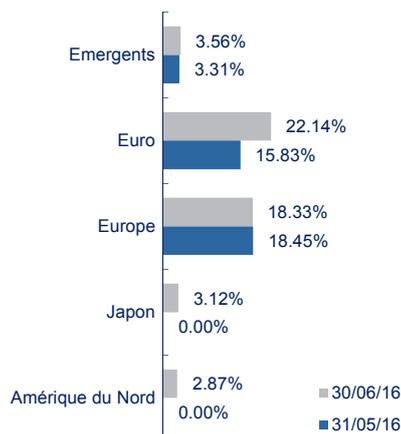
Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 51.59%



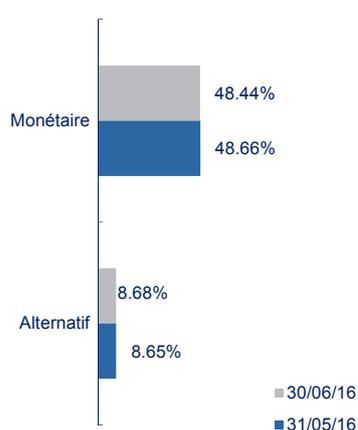
Répartition poche actions

En % exposition



Répartition poche diversification

En % exposition



Les 10 Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	En % exposition
Union Pea Securite (I)	16.93%
Dnca Invest - Velador - Part I	8.68%
Sycomore European Growth - Part I	3.84%
Eleva Ucits Fund - Eleva European Selection	3.15%
Sgx Nikkei 225 Sept-16	3.12%
Lazard Objectif Alpha Euro - Part A	3.12%
Dnca Value Europe (Part I)	3.10%
Mfs European Value Fund Part I	3.10%
La Française Inflection Point Actions Euro - P	3.09%
Pioneer Funds Euroland Equity (Part I)	3.09%
Poids des 10 principales lignes :	51.21%

Principaux mouvements du mois

Hors monétaire

Achats	% Expo
Euro Stoxx 50 juin-16	8.02%
SGX Nikkei 225 sept-16	3.05%
S&P 500 EMINI sept-16	2.83%
Mini MSCI Emerging Mkt Sep 16	1.10%
BUND FUT6% sept-16	0.53%

Ventes	% Expo
BUND FUT6% juin-16	14.77%
Euro Stoxx Bank juin-16	1.66%
Mini MSCI Emerging Mkt Jun 16	1.11%
Euro Stoxx 50 sept-16	0.20%

Contribution à la performance

	Contribution sur juin	Contribution sur l'année 2016
Actions	-2.33%	-5.83%
Europe	-2.61%	-4.65%
Etats-Unis	0.16%	-0.05%
Japon	-0.04%	-0.29%
Emergents	0.16%	-0.85%
Monétaires	-0.01%	-0.04%
Taux Long US	0.00%	-0.34%
Taux core	-0.23%	-0.31%
Alternatif	-0.21%	-0.13%
Change	0.06%	-0.05%