



FR0000973968



Reporting mensuel - 29 février 2016

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 540.32 €

Actif net : 355.48M€

Actif net fonds : 395.16M€

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 Diversifiés

Type de part : Part R

Date de création : 05/04/2001

Indice de référence : 50% Stoxx Europe 600 TR; 50% Euro MTS Global (Clôture)

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Ancien indice jusqu'au 31/08/2010 : 50% EuroMTS Gbl (Clôture); 50% MSCI Europe

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs particuliers

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, actions, liquidité, surexposition, taux, change, crédit, hors OCDE, matières premières, contrepartie, conflits d'intérêt potentiels

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0000973968

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : 3.0%

Frais de gestion max : 1.75% TTC

Frais de gestion variables : 20% TTC de la performance au-delà de l'Indice de référence

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 "diversifié" flexible, La Française Patrimoine Flexible a pour objectif d'optimiser sa performance en modulant, avec une volatilité cible de 10% (hors circonstances exceptionnelles de marché), son exposition aux actions entre 0% et 65%, en diversifiant son allocation entre plusieurs classes d'actifs (par exemple dans des titres à haut rendement ou sur les marchés émergents) et en sélectionnant des fonds reflétant les expositions recherchées.

Performances nettes en EUR

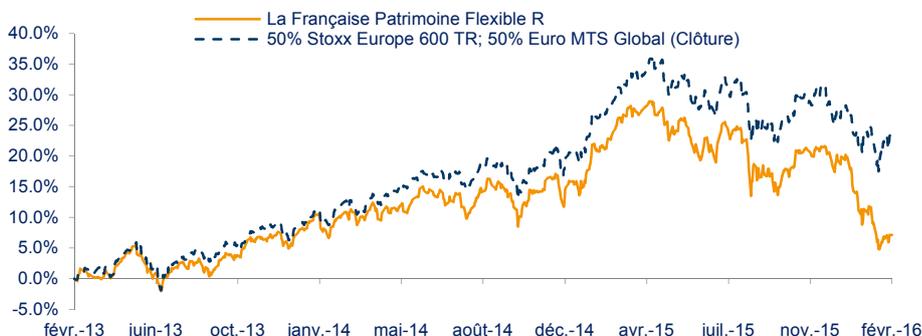
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-4.18%	-11.78%	-10.62%	-15.11%	7.14%	5.29%	54.03%
Indice	-0.65%	-5.85%	-2.81%	-5.55%	23.94%	37.73%	71.51%

* Création le 05/04/01

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-15.03%	2.32%	1.04%	2.94%
Indice	-5.52%	7.41%	6.60%	3.68%

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



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.53%	9.82%	8.70%
Volatilité indice	10.54%	8.69%	9.02%
Ratio de sharpe	-1.30	0.24	0.11
Ratio d'information	-2.05	-1.41	-1.34
Exposition action	34.95%		
Sensibilité taux	1.78		

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	45.51% (du 25/11/11 au 10/04/15)
Max draw-down	-18.73% (du 10/04/15 au 12/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	4.80% (oct-15)
Moins bon mois	-6.72% (janv-16)
% Mois >0	58.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016													
Fonds	-6.72	-4.18											-10.62
Indice	-2.18	-0.65											-2.81
2015													
Fonds	4.58	4.48	1.05	-1.89	-0.06	-3.41	2.80	-4.81	-2.73	4.80	0.80	-1.30	3.78
Indice	4.75	3.99	1.38	-0.65	0.08	-3.55	3.19	-4.46	-1.49	4.50	1.67	-3.12	5.87
2014													
Fonds	-0.36	2.74	0.34	0.17	1.54	0.14	-0.50	1.37	0.26	-0.05	1.85	-0.94	6.68
Indice	0.30	2.85	0.10	1.27	1.80	0.29	-0.40	2.01	0.27	-0.76	2.31	-0.16	10.27
2013													
Fonds	1.60	-0.82	0.18	2.49	0.32	-2.87	1.56	-1.01	2.50	3.59	0.79	0.60	9.10
Indice	1.12	0.77	1.16	2.17	0.34	-3.40	3.05	-0.50	2.60	2.73	0.68	0.20	11.30
2012													
Fonds	2.76	2.45	0.12	-0.42	-2.14	-0.52	0.68	0.96	2.49	0.16	1.26	0.86	8.90
Indice	2.96	3.06	-0.03	-0.85	-2.38	1.94	3.08	1.55	1.18	0.81	1.87	1.10	15.09

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.

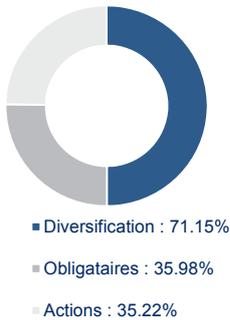


LA FRANÇAISE



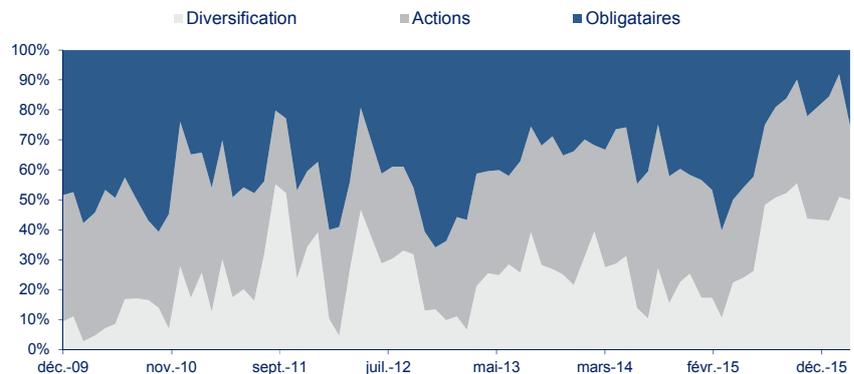
Structure du portefeuille

En % exposition



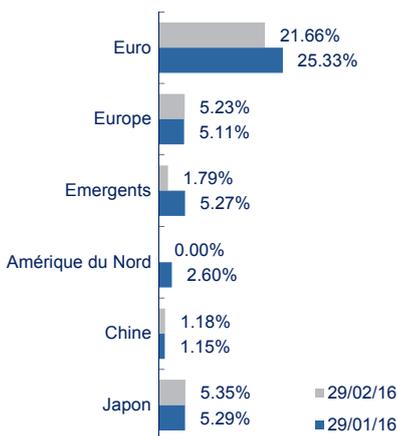
Evolution de l'allocation

En % exposition rebasé à 100%



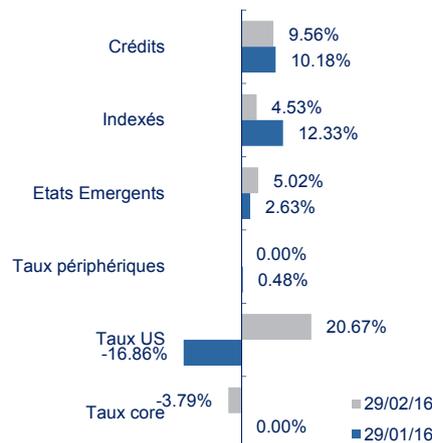
Répartition poche actions

En % exposition



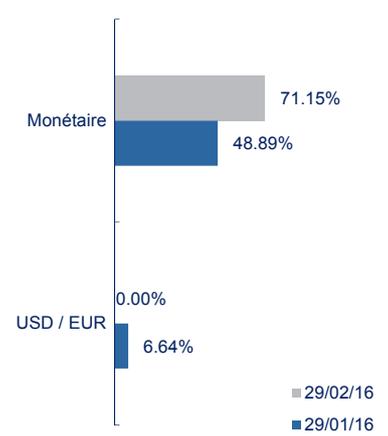
Répartition poche Obligataire

En % exposition



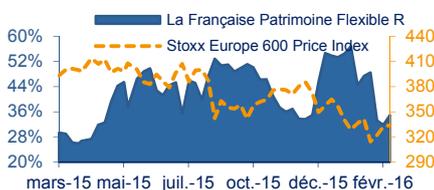
Répartition poche diversification

En % exposition

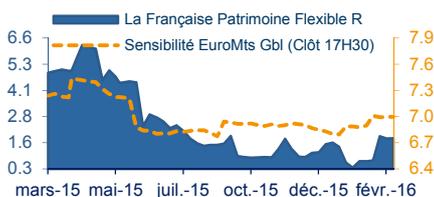


Indicateurs de risques

Exposition action du fonds: 34.95%



Sensibilité du fonds: 1.78



Principaux mouvements du mois

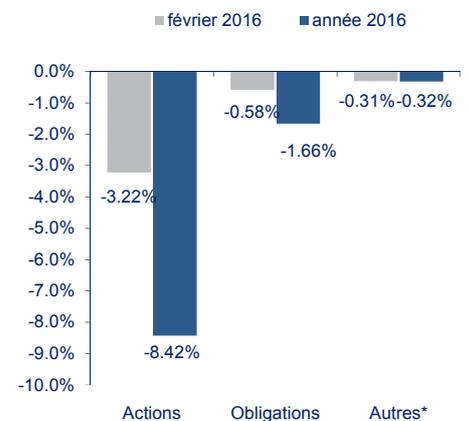
Hors monétaire

Achats	% Expo
US 10YR NOTE juin-16	20.61%
EUR/USD mars-16	6.85%
La Française Sub Debt - Part C	2.47%
Euro Stoxx 50 mars-16	2.24%
La Française LUX - Obligations Emerg	2.21%

Ventes	% Expo
Etat Portugais 2.88 % 15/10/2025	14.10%
Euro-BTP mars-16	13.74%
US Ultra LT Bond mars-16	10.54%
Etat Usa Infl 0.75 % 15/02/2042	8.07%
US 10YR NOTE mars-16	6.24%

Contribution à la performance

Hors frais



*Alternatifs, Diversifiés, Matières premières, Change et Monétaires