



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 180.44 €

Actif net fonds : 29.99 M€

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

Type de part : Part I

Date de création : 18/12/2015

Indice de référence : SBF 120 dividendes nets réinvestis (EUR)

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation et/ou Distribution

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Part réservée au fonds géré par la société ACOFI

Risques supportés : risques de perte en capital, discrétionnaire, marchés actions, modèle, taux, crédit, contrepartie, conflits d'intérêt potentiels

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0012968360

Code Bloomberg :

Centralisation des ordres : J avant 13H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 100 000 €

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2017 : 0.50%

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : Laurent JACQUIER LAFORGE

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à l'indice de référence, l'indice SBF 120 dividendes nets réinvestis, par la mise en oeuvre d'une politique d'investissement répondant à des critères non seulement financiers mais également extra financiers portant principalement sur des éléments relatifs à l'emploi durable.

Performances nettes en EUR

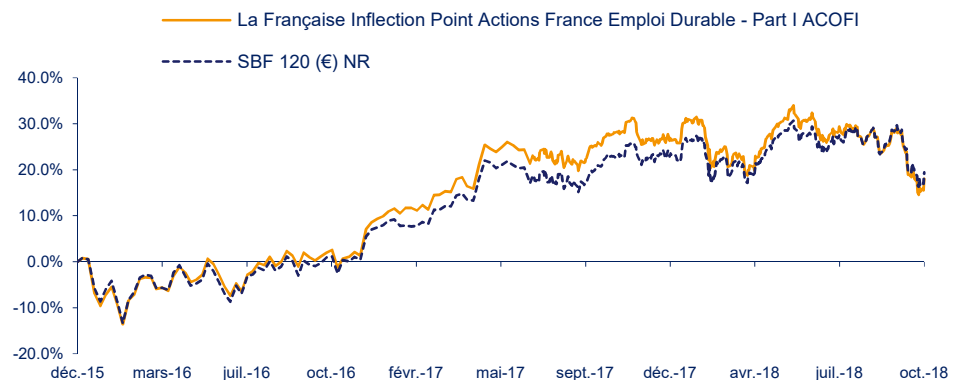
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	-7.77%	-8.99%	-6.16%	-9.54%	-	-	18.04%
SBF 120 (€) NR	-7.19%	-7.30%	-2.24%	-4.85%	-	-	19.42%

* Création le 18/12/15

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	-9.54%	-	-	5.95%
SBF 120 (€) NR	-4.85%	-	-	6.38%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	13.45%	-	-
Volatilité indice	13.72%	-	-
Tracking-Error	2.37%	-	-
Ratio de sharpe	-0.84	-	-
Ratio d'information	-1.97	-	-
Beta	0.97	-	-
Alpha	-4.90%	-	-

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	55.09% (du 12/02/16 au 22/05/18)
Max. Drawdown	-14.53% (du 22/05/18 au 24/10/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	7.7% (juil-16)
Moins bon mois	-8.0% (juin-16)
% Mois >0	54.29%
% Mois surperf.	48.57%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018 Fonds	3.04	-3.96	-2.85	6.91	-0.25	-1.56	2.18	-2.00	0.69	-7.77			-6.16
2018 Indice	3.10	-2.90	-2.41	6.45	-0.60	-1.16	3.22	-1.36	1.26	-7.19			-2.24
2017 Fonds	1.64	-0.35	5.97	2.73	3.07	-2.80	-0.13	-0.02	4.73	2.78	-3.18	-0.43	14.47
2017 Indice	-0.03	0.28	5.78	3.14	2.51	-3.25	-0.40	0.02	4.75	2.74	-2.02	-0.66	13.19
2016 Fonds	-5.96	-1.79	1.37	3.72	3.11	-8.00	7.71	0.27	0.95	1.62	-0.51	7.67	9.32
2016 Indice	-4.65	-2.47	0.97	2.67	2.77	-8.30	8.03	0.28	0.47	1.76	-0.08	6.78	7.36
2015 Fonds												0.53	0.53
2015 Indice												0.52	0.52

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.



Note Capital Humain du portefeuille



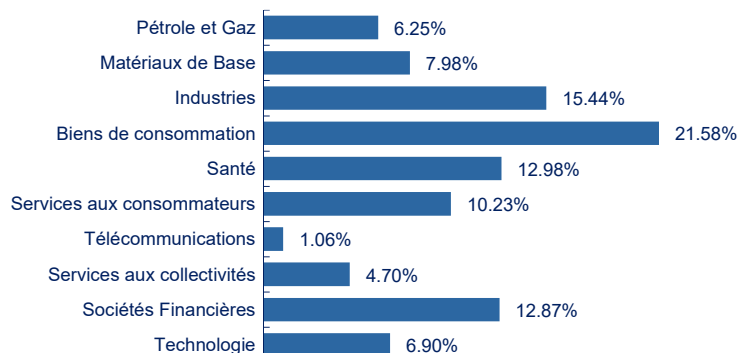
Principales notes Capital Humain (CH)

Score min. 0, score max. 10

Meilleures notes	% Actif	Note CH
Schneider Sa	2.53%	9.5
Natixis	1.30%	8.5
Michelin (Cgde)-B	0.48%	8.3
Essilor International	1.93%	8.3
Moins bonnes notes	% Actif	Note CH
Cap Gemini	2.06%	5.1
Prodways Group SA-WI	0.52%	5.2
Air Liquide	3.23%	5.3
Arcelormittal	1.68%	5.4

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions

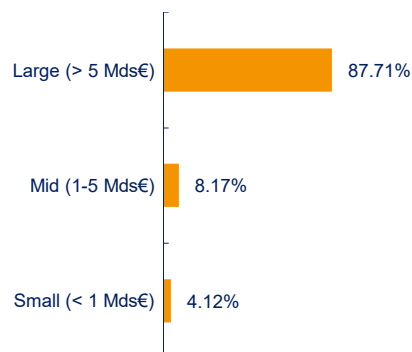


Principales lignes (hors monétaire) au 31 octobre 2018

Libellé	Secteur ICB	% actif
Lvmh	Biens de consommation	6.7%
Total	Pétrole et Gaz	6.0%
Sanofi Aventis	Santé	5.9%
L'Oréal	Biens de consommation	4.4%
Kering	Services aux consommateurs	4.4%
Axa	Sociétés Financières	3.5%
Air Liquide	Matériaux de Base	3.2%
Airbus Group	Industries	3.2%
Danone	Biens de consommation	3.1%
Orpea	Santé	3.0%

Répartition par capitalisation

En % actions



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Lagardère	0.96%	Saint Gobain	1.72%
Worldline Sa - W/I	0.68%	Carrefour	0.47%
Bouygues	0.54%	Atos	0.29%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Sanofi Aventis	1.39%	Orange Sa	1.16%
Eurofins Scien	1.11%	Axa	0.64%
Airbus Group	1.02%	Vallourec	0.60%
Thales (Action Ordinaire)	0.93%	Pernod-Ricard	0.60%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	53
Poids des 10 premiers titres	43.47%
Poids des 20 premiers titres	64.53%
Poids moyen des titres en ptf	1.82%
Taux d'exposition aux actions	96.21%

