

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 91.13 €

Actif net fonds : 32.21M€

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

Date de création : 27/06/2017

Indice de référence : 20% MSCI World en euro dividendes nets réinvestis + 40% MSCI Europe dividendes nets réinvestis + 40% Barclays Euro Aggregate Treasuries

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, taux, émetteurs, titres de créance subordonnés, actions, pays émergents, change, baisse de l'inflation, contrepartie, produits dérivés

Fourchette d'exposition action : Entre 0% et +100%

Fourchette de sensibilité : Entre -3 et +8

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013258340

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Frais courants au 31/12/2019 : 2.59%

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

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : Valoria Capital / Balzac Gestion Privée / La Française AM Finance Services

Gérant : Jean CARLOU

Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite – 20% MSCI World en euro dividendes nets réinvestis + 40% MSCI Europe dividendes nets réinvestis + 40% Barclays Euro Aggregate Treasuries, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en oeuvre d'une gestion totalement discrétionnaire en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques, via des OPC et/ou des titres en direct.

Performances nettes en EUR

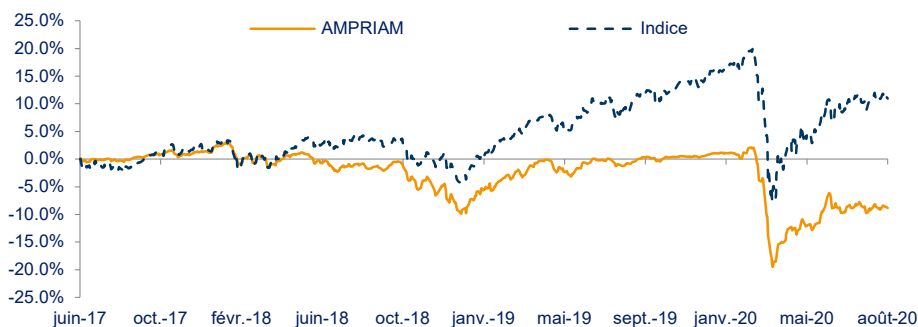
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
AMPRIAM	1.01%	0.79%	-9.75%	-8.39%	-8.71%	-	-8.87%
Indice	1.96%	3.73%	-3.72%	0.29%	12.75%	-	10.97%

* Création le 27/06/17

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
AMPRIAM	-8.35%	-2.99%	-	-2.88%
Indice	0.29%	4.08%	-	3.33%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	14.70%	9.89%	-
Volatilité indice	16.59%	11.22%	-
Ratio de sharpe	-0.53	-0.26	-
Ratio d'information	-1.77	-1.83	-
Exposition action		41.36%	
Sensibilité taux		2.14	

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	16.61% (du 19/03/20 au 08/06/20)
Max draw-down	-21.87% (du 23/01/18 au 19/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	4.86% (avr-20)
Moins bon mois	-11.62% (mars-20)
% Mois >0	56.41%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	Fonds	-0.71	-4.10	-11.62	4.86	1.47	0.07	-0.29	1.01					-9.75
	Indice	0.62	-4.72	-9.40	4.87	1.91	1.96	-0.22	1.96					-3.72
2019	Fonds	4.29	1.85	0.57	2.71	-2.72	2.14	0.51	-0.29	0.71	0.17	0.16	0.46	10.92
	Indice	4.38	2.27	2.09	2.24	-2.59	3.55	1.36	0.22	1.98	-0.07	1.52	0.68	18.92
2018	Fonds	1.11	-1.59	-1.56	1.79	-1.64	-1.17	1.10	-0.67	1.10	-4.16	-0.30	-4.28	-10.00
	Indice	0.79	-1.89	-0.78	2.30	0.38	0.01	1.69	-0.77	0.30	-3.14	0.13	-3.54	-4.58
2017	Fonds						-0.42	0.25	0.00	0.70	0.88	-0.45	0.21	1.16
	Indice						-1.23	-0.25	-0.11	1.93	1.90	-0.75	0.11	1.57

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.la-francaise.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 de 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 % actif net



- Obligataires : 63.49%
- Actions : 23.01%
- Alternatifs : 7.26%
- Monétaires : 5.01%
- Liquidités : -0.28%

Principales lignes (hors monétaire)

*En devise de référence

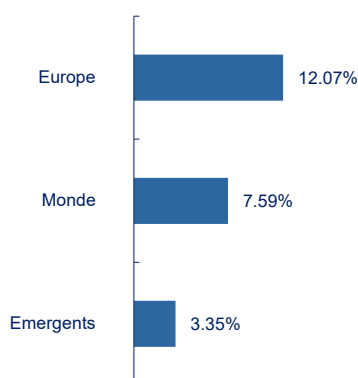
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actif	Perf. Mois
La Française Obligations Lt - Part I	Obligataires	Agregate	10.15%	-0.66%
La Française Global Floating Rates - Part S	Obligataires	Total return	7.87%	0.54%
Echiquier World Equity Growth - Part Echiquier Actions		Monde	7.59%	5.62%
Eleva-Fonds Eleva Absolute Return Europe I Alternatifs		Long Short Equity	7.26%	2.19%
Legg Mason Western Asset Macro Opportuni Obligataires		Total return	6.22%	0.36%
Schroders Euro Corporate Bond	Obligataires	Crédits	5.33%	0.21%
La Française Rendement Global 2025 - Part I Obligataires		High Yield	5.29%	1.55%
Edmond De Rothschild Financial Bonds - Par Obligataires		Financières	5.02%	1.64%
Schroder Isf Global Inflation Linked Bond - Pa Obligataires		Indexés	4.91%	-1.04%
La Française Euro Souverains	Obligataires	Etats périphériques	4.56%	-0.03%

Poids des 10 principales lignes : 64.19%

Nombre de titres en portefeuille : 27

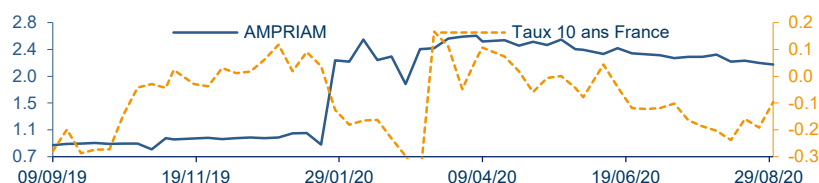
Répartition poche actions

En % actif net

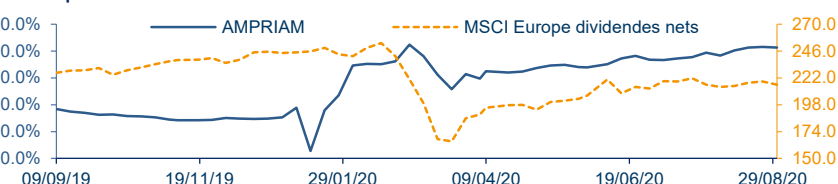


Indicateurs de risques

Sensibilité du fonds: 2.14

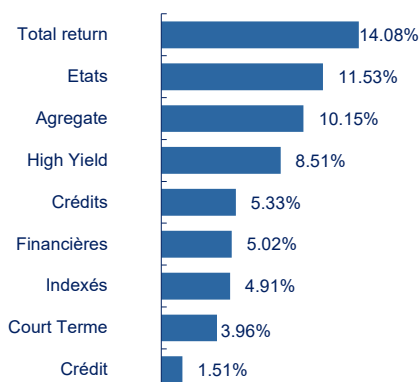


Exposition action du fonds: 41.36%



Répartition poche taux

En % actif net



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Aucune nouvelle position		Aucune position soldée	
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	