



FR0007482591

Reporting mensuel - 31 janvier 2020

Depuis le 28/02/2014 : anciennement Virtuose Actions France et changement de stratégie d'investissement.

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 718.74 €

Actif net Part : 12.87 M€

Actif net fonds : 64.63 M€

Horizon de placement

8

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions françaises

Type de part : Part C

Date de création : 22/10/1993

Changement de gestion : 28/02/2014

Indice de référence : Enternext PEA
PME 150

Changement d'indice : CAC Mid & Small
dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital,
discrétionnaire, actions, liquidité, taux,
conflits d'intérêt

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007482591

Code Bloomberg : VIRTUOS FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 2.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 30/09/2019 : 2.26%

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset
Management

Gérant : Jérôme FAUVEL / Antoine
CURCHOD

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification "actions françaises", a pour objectif de réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Enternext PEA PME 150 en investissant dans des entreprises françaises de petite et moyenne taille (PME) et des Entreprises de Tailles Intermédiaires (ETI), à fort potentiel de croissance sur la durée de placement recommandée supérieure à 8 ans.

Performances nettes en Euro

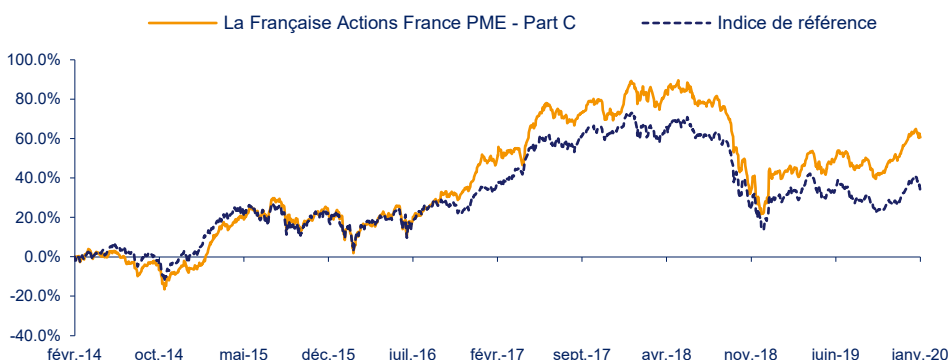
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part C	0.18%	12.72%	0.18%	12.34%	8.19%	59.32%	60.67%
Indice de référence	-1.72%	7.78%	-1.72%	2.62%	0.68%	20.98%	34.00%

* Depuis le changement de gestion (le 28/02/14)

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part C	12.34%	2.66%	9.75%	8.33%
Indice de référence	2.62%	0.23%	3.88%	5.06%

Evolution de la performance depuis le changement de gestion (28/02/14)



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdo			
Volatilité fonds	12.65%	16.83%	16.57%
Volatilité indice	12.76%	16.03%	15.80%
Tracking-Error	4.76%	7.11%	7.41%
Ratio de sharpe	0.99	0.17	0.56
Ratio d'information	2.02	0.38	0.75
Beta	0.92	0.95	0.94
Alpha	9.87%	2.74%	5.79%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	35.54% (du 20/12/18 au 20/01/20)
Max. Drawdown	-35.89% (du 22/05/18 au 20/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	11.6% (janv-19)
Moins bon mois	-13.6% (oct-18)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	56.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020 Fonds	0.18												0.18
2020 Indice	-1.72												-1.72
2019 Fonds	11.62	0.87	-1.29	7.84	-7.18	5.19	0.25	-2.51	-1.45	-1.29	6.03	6.11	25.16
2019 Indice	9.42	1.24	-1.02	7.74	-7.77	3.46	-0.49	-3.82	-1.25	-2.21	2.98	6.49	14.25
2018 Fonds	5.77	-1.05	-3.13	5.17	-1.52	-1.14	-2.37	1.08	-5.53	-13.58	-4.74	-8.25	-26.90
2018 Indice	3.16	-3.28	-2.92	3.76	-0.01	-1.11	-1.61	0.35	-5.17	-12.47	-3.11	-8.67	-27.92
2017 Fonds	1.03	1.41	2.96	1.66	8.82	1.65	-2.14	-1.00	4.72	1.18	-3.12	1.10	19.26
2017 Indice	-0.48	2.76	5.69	4.05	4.96	-0.47	-0.90	0.51	4.83	0.66	-0.71	0.98	23.80
2016 Fonds	-7.67	-0.55	2.72	4.01	3.76	-7.30	3.54	5.09	3.77	0.05	2.61	8.66	18.85
2016 Indice	-5.15	-1.89	3.63	1.74	2.65	-5.97	6.07	2.13	1.38	-1.01	-0.70	6.69	9.08

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.

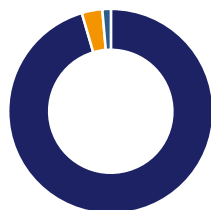


LA FRANÇAISE



Structure du portefeuille

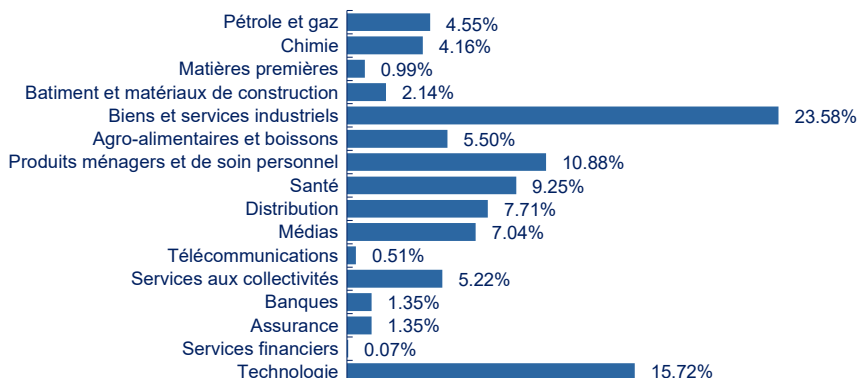
En % actif net



- Actions en direct : 95.45%
- OPCVM monétaires : 3.23%
- Liquidités : 1.32%

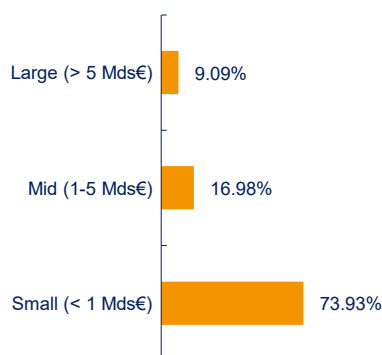
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Répartition par capitalisation

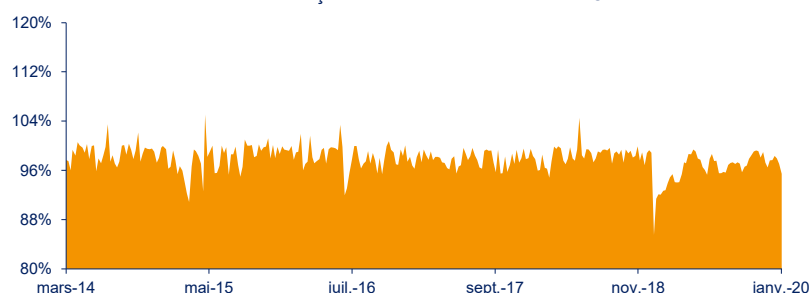
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/01/20 : 95.45%

■ La Française Actions France PME - Part C



Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	63
Poids des 10 premiers titres	30.97%
Poids des 20 premiers titres	49.84%
Poids moyen des titres en ptf	1.52%
Taux d'exposition aux actions	95.45%

Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Ses Imagotag	Biens et services industriels	France	4.9%
Volitalia - Rgpt	Services aux collectivités	France	3.6%
Mgi Digital Graphic	Biens et services industriels	France	3.4%
Bigben Interactive	Produits ménagers et de soin pers	France	3.1%
Solutions 30 Se	Technologie	Luxembourg	2.9%
Kaufman & Broad Sa	Produits ménagers et de soin pers	France	2.9%
Kerlink Saca	Technologie	France	2.8%
Mediawan Sa	Médias	France	2.6%
Robertet Sa	Chimie	France	2.6%
Linedata Services	Technologie	France	2.1%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Bouygues	1.40%	Ldlc.Com	1.73%
Spie Sa	1.33%	Lagardère	1.65%
Axa	1.31%	Maisons Du Monde Sa - W/I	1.44%
Medicrea International	1.01%	Indle Av.Latecoere	0.60%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Paragon Id	0.34%	Mcpfy Energy Sa	0.63%
Cs Communication & Systemes	0.22%	Xilam Animation	0.38%
Innate Pharma Sa	0.20%	Thales (Action Ordinaire)	0.37%
Mediawan Sa	0.16%	Credit Agricole Sa	0.35%