

FR0007482591

Reporting mensuel - 31 juillet 2019

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

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 672.40 €
Actif net Part : 12.41 M€
Actif net fonds : 62.02 M€

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	...	8 ans
------	-------	-------	-----	-------

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 à titre de comparaison :
 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 28/09/2018 : 2.15%
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

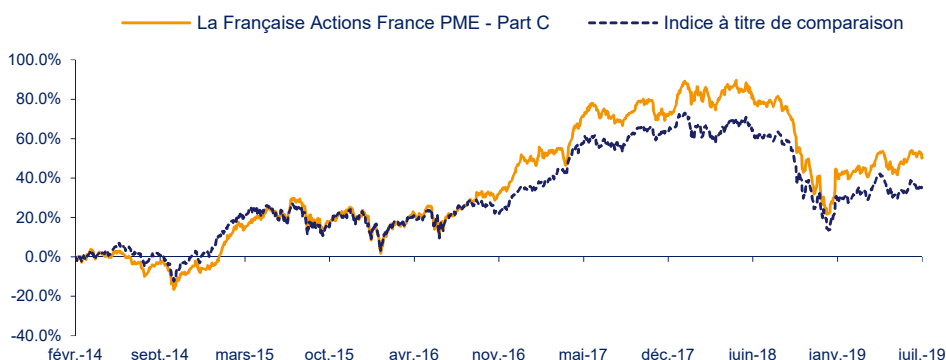
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part C	0.25%	-2.12%	17.30%	-15.39%	24.41%	57.20%	50.31%
Indice à titre de comparaison	-0.49%	-5.05%	12.17%	-17.32%	8.70%	34.23%	33.86%

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

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part C	-15.39%	7.54%	9.46%	7.81%
Indice à titre de comparaison	-17.32%	2.81%	6.06%	5.53%

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	22.75%	16.89%	17.41%
Volatilité indice	22.34%	16.02%	16.38%
Tracking-Error	6.88%	7.29%	7.69%
Ratio de sharpe	-0.61	0.51	0.60
Ratio d'information	0.34	0.70	0.47
Beta	0.97	0.95	0.95
Alpha	1.90%	5.24%	3.94%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	56.89% (du 01/08/16 au 22/05/18)
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	61.67%
% Mois surperf.	51.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019 Fonds	11.62	0.87	-1.29	7.84	-7.18	5.19	0.25						17.30
Indice	9.42	1.24	-1.02	7.74	-7.77	3.46	-0.49						12.17
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
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
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
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
2015 Fonds	7.08	10.31	3.69	3.76	3.42	-3.54	7.78	-5.80	-5.93	4.28	5.03	-0.98	31.32
Indice	8.50	6.64	1.85	2.18	1.00	-4.68	5.21	-5.67	-4.55	7.74	2.49	-0.96	20.09

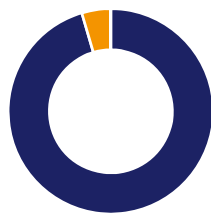
Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

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



Structure du portefeuille

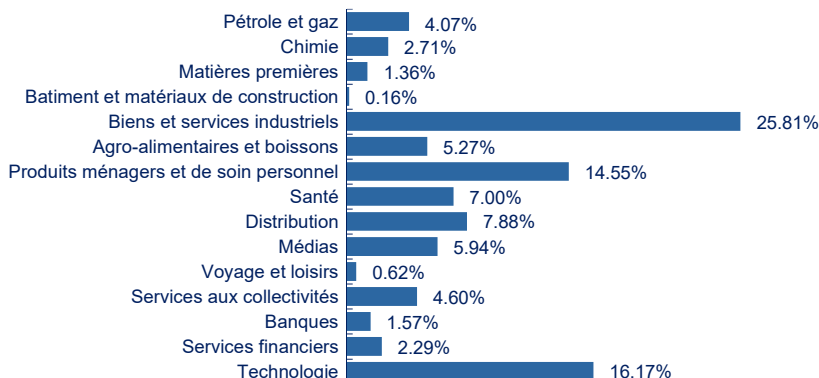
En % actif net



- Actions en direct : 95.54%
- OPCVM monétaires : 4.52%
- Liquidités : -0.06%

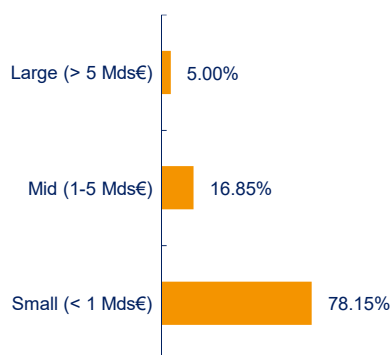
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Répartition par capitalisation

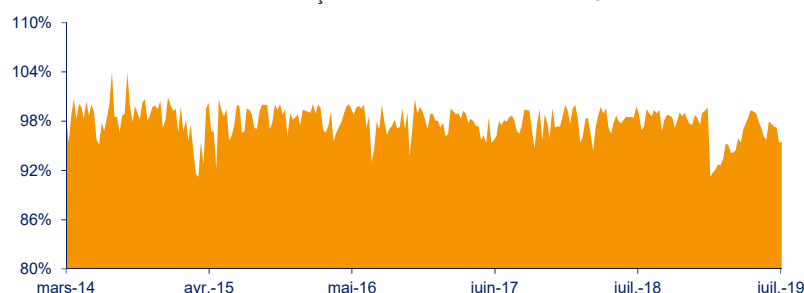
En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/07/19 : 95.54%

■ La Française Actions France PME - Part C



Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	64
Poids des 10 premiers titres	29.70%
Poids des 20 premiers titres	49.34%
Poids moyen des titres en ptf	1.49%
Taux d'exposition aux actions	95.54%

Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Ses Imagotag	Biens et services industriels	France	4.3%
Bigben Interactive	Produits ménagers et de soin pers	France	3.9%
Soitec Gpt	Technologie	France	3.1%
Kaufman & Broad Sa	Produits ménagers et de soin pers	France	3.0%
Mgi Digital Graphic	Biens et services industriels	France	3.0%
Volitalia - Rgpt	Services aux collectivités	France	2.7%
Trigano	Produits ménagers et de soin pers	France	2.7%
Maisons Du Monde Sa - W/I	Produits ménagers et de soin pers	France	2.6%
Figeac Aero	Biens et services industriels	France	2.3%
Devoteam	Technologie	France	2.2%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Aucune nouvelle position		Altran Technologies Sa	2.17%
		Albioma	1.38%
		Voyageurs Du Monde	0.62%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Maisons Du Monde Sa - W/I	0.84%	Carrefour	0.60%
Bastide Le Confort Medical	0.44%	Rubis	0.56%
Ymagis Sas	0.14%	Lumibird	0.49%
Kerlink Saca	0.11%	Bnp Paribas	0.36%