



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 124.12 €

Actif net fonds : 8.95M€

Horizon de placement

1 an 2 ans ... 7 ans 8 ans

Profil de risque et de rendement

1 2 3 4 5 6 7

Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Date de création : 19/07/2018

Indice de référence : 70% MSCI Europe dividendes nets réinvestis EUR 30% EuroMTS Global EUR

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, convertibles, CoCos, liquidités, contrepartie, produits dérivés

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0013339538

Centralisation des ordres : J avant 10h

Règlement : J+2 ouvrés

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2019 : 2.95%

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

Souscription initiale min. : 1 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

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 70% MSCI Europe dividendes nets réinvestis + 30% FTSE MTS Global coupons réinvestis, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 8 ans, en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

Performances nettes en EUR

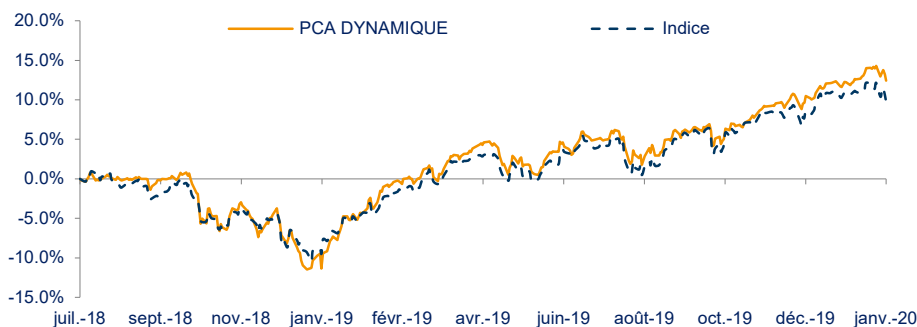
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
PCA DYNAMIQUE	0.69%	4.35%	0.69%	17.49%	-	-	12.41%
Indice	-0.48%	2.71%	-0.48%	14.83%	-	-	9.75%

* Création le 19/07/18

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
PCA DYNAMIQUE	17.49%	-	-	7.91%
Indice	14.83%	-	-	6.24%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	7.41%	-	-
Volatilité indice	8.06%	-	-
Ratio de sharpe	2.42	-	-
Ratio d'information	0.99	-	-
Exposition action	66.70%		
Sensibilité taux	1.68		

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	29.11% (du 24/12/18 au 24/01/20)
Max draw-down	-12.20% (du 01/10/18 au 24/12/18)
Recouvrement	81 jours (le 15/03/19)
Meilleur mois	6.00% (janv-19)
Moins bon mois	-5.44% (déc-18)
% Mois >0	73.68%

Historique des performances nettes mensuelles en %

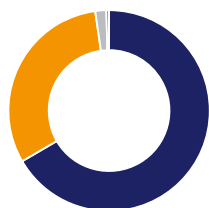
	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020													
Fonds	0.69												0.69
Indice	-0.48												-0.48
2019													
Fonds	6.00	3.83	1.93	3.42	-3.93	3.30	1.01	-0.05	1.91	0.75	2.39	1.21	23.68
Indice	4.83	3.02	1.98	2.77	-3.48	3.91	0.58	-0.42	2.66	0.41	1.81	1.37	20.95
2018													
Fonds							-0.09	0.09	0.51	-5.23	0.20	-5.44	-9.74
Indice							0.88	-1.84	0.36	-4.05	-0.52	-3.89	-8.83





Structure du portefeuille

En % actif net



- Actions : 66.61%
- Obligataires : 31.20%
- Monétaires : 1.75%
- Liquidités : 0.44%

Principales lignes (hors monétaire)

*En devise de référence

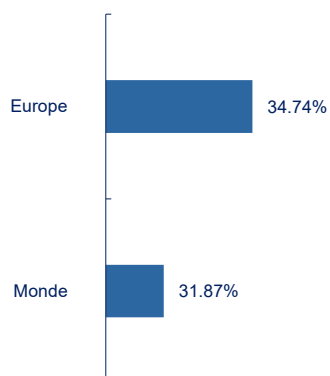
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actif	Perf. Mois
La Française Obligations Lt - Part I	Obligataires	Agregate	11.96%	2.17%
Axa Aedificandi A Eur	Actions	Europe	10.89%	2.94%
Renaissance Europe Z	Actions	Europe	8.08%	1.46%
Stryx World Growth Fund - Part Eur Hedged	Actions	Monde	8.06%	0.88%
Echiquier World Equity Growth - Part Echiquier Actions	Actions	Monde	8.02%	2.19%
Oddo Bhf Avenir Europe - Part Crn	Actions	Europe	7.93%	-0.07%
Parvest Aqua - Part I C	Actions	Monde	7.92%	0.63%
Vector Navigator C1	Actions	Monde	7.87%	-0.38%
Acadian European Equity Ucits - Part A Eur	Actions	Europe	7.84%	-0.88%
La Française Sub Debt - Part T C Eur	Obligataires	Financières	5.98%	1.12%

Poids des 10 principales lignes : 84.55%

Nombre de titres en portefeuille : 13

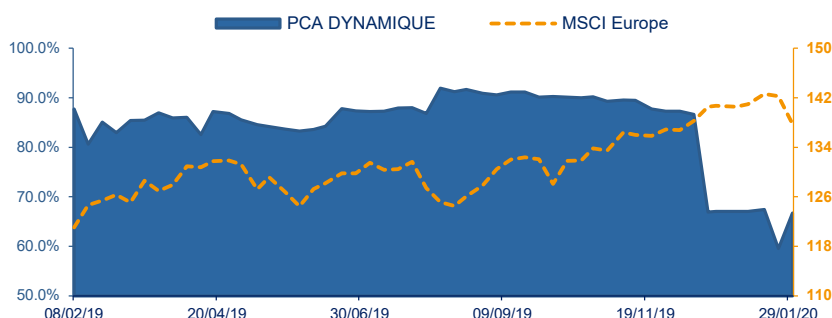
Répartition poche actions

En % actif net



Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 66.70%



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Echiquier World Equity Growth - Part I	8.11%	Comgest Monde - Part Z	8.18%
La Française Global Floating Rates - I	2.34%		

Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	