



Chiffres Clés

Valeur liquidative R : 113.09 €

Actif net R : 5.53M€

Actif net fonds : 10.58M€

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

Classification AMF : OPCVM Diversifié

Type de part : R

Date de création : 07/12/2005

Objectif de gestion : Euribor Capitalisé 1 mois + 3.50%

Ancien indice jusqu'au 20/07/12 : Eonia Capitalisé + 2.5%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs particuliers

Risques supportés : perte en capital, gestion discrétionnaire, actions, taux, change, arbitrage, volatilité, sur exposition, crédit, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010225052

Code Bloomberg : LFPALOP FP Equity

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2018 : 2.28%

Frais de gestion variables : 20% TTC au-delà de Euribor 1 mois + 3.5% - Plafonnés à 2% TTC de l'actif net

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant : François RIMEU

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 2 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Euribor capitalisé 1 mois + 3.50%. La Française Allocation vise une performance à long terme par une allocation discrétionnaire entre différentes classes d'actifs (actions, taux, devises) et zones géographiques (principalement pays de l'OCDE et jusqu'à 20% maximum hors OCDE, certains pays hors OCDE pouvant être qualifiés d'émergents).

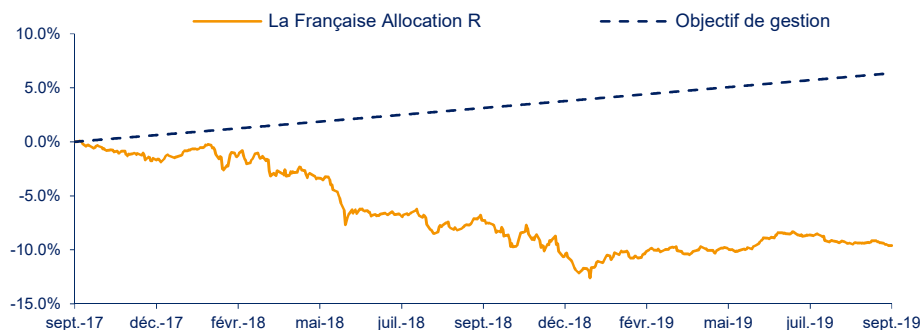
Performances nettes en EUR

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	2019	1 an	3 ans	5 ans	Création*
La Française Allocation R	-0.26%	-1.20%	2.40%	-2.52%	-5.99%	-2.20%	13.09%
Objectif de gestion	0.26%	0.78%	2.32%	3.13%	9.66%	17.12%	64.92%

* Création le 07/12/05

Evolution de la performance sur l'horizon de placement (2 ans)



Historique des performances nettes mensuelles en %

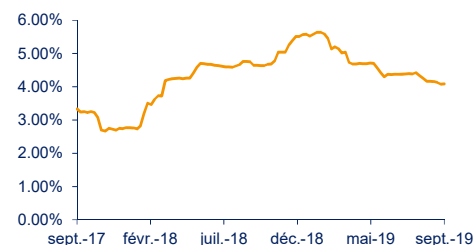
	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Indice*
2019	1.84	0.20	-0.50	0.61	0.27	1.19	-0.25	-0.68	-0.26				2.40	2.32
2018	0.86	-1.03	-1.12	-0.43	-4.02	0.28	0.40	-1.74	0.75	-2.00	0.05	-2.91	-10.49	3.14
2017	0.74	-2.00	1.76	0.72	-0.39	1.41	0.10	-0.49	1.69	-0.74	-0.48	-0.19	2.09	3.11
2016	-3.21	-2.34	1.37	0.28	-1.51	-0.78	0.43	0.98	-1.17	1.36	-0.73	-0.17	-5.45	3.16
2015	3.57	2.25	0.98	-2.30	0.82	-2.22	2.90	-0.91	-1.82	2.14	0.21	-0.02	5.52	3.43
2014	-0.97	0.65	2.64	0.90	0.51	0.04	0.86	0.70	-0.54	2.39	0.97	1.33	9.84	3.63

* Objectif de gestion

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdomadaire			
Volatilité annualisée	4.08%	4.08%	4.80%
Ratio de Sharpe	-0.47	-0.49	-0.03
Var histo 95% 7 jours	-1.21%	-1.16%	-1.18%
Gain maximum	4.88%	4.95%	13.34%
Max. draw down	-5.71%	-12.67%	-15.95%
Recouvrement	n/a	n/a	n/a

Evolution de la volatilité 52s



Analyse des rendements

Performances annualisées	
3 ans	-2.04%
5 ans	-0.44%

Performances mensuelles	Sur 5 ans
Meilleur mois	3.57% (janv-15)
Moins bon mois	-4.02% (mai-18)

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DICI disponibles sur internet : www.la-francaise.com - Sources : La Française Asset Management, 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
 Var (Value at risk) : la VaR est une estimation de la perte potentielle d'un portefeuille sur une période donnée avec un niveau de confiance choisi
 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.



Allocation par investissement

En % exposition

Exposition nette

Taux Europe	9.41%
Taux Amérique du nord	1.13%
Taux Japon	-6.47%
Taux Emergents	5.52%
Devises	3.60%

Contribution à la performance au 30/09/2019

Brute de frais

	Contribution sur septembre	Contribution sur l'année 2019
Actions Europe	-0.01%	-0.12%
Actions Amérique du nord	0.06%	0.86%
Actions Emergents	0.00%	1.16%
Taux Europe	0.10%	2.69%
Taux Amérique du nord	-0.12%	-0.34%
Taux Japon	-0.02%	-0.16%
Taux Emergents	0.03%	0.11%
Devises	-0.10%	-0.09%

Exposition actions

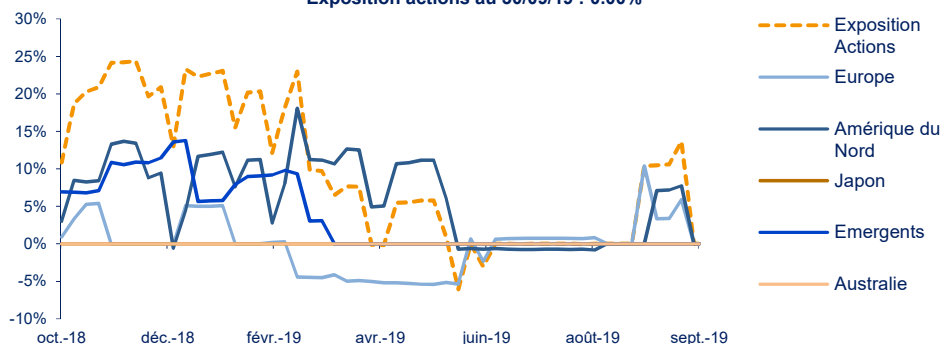
En % exposition

Exposition actions

Pas d'exposition actions

Evolution de l'exposition actions

Exposition actions au 30/09/19 : 0.00%



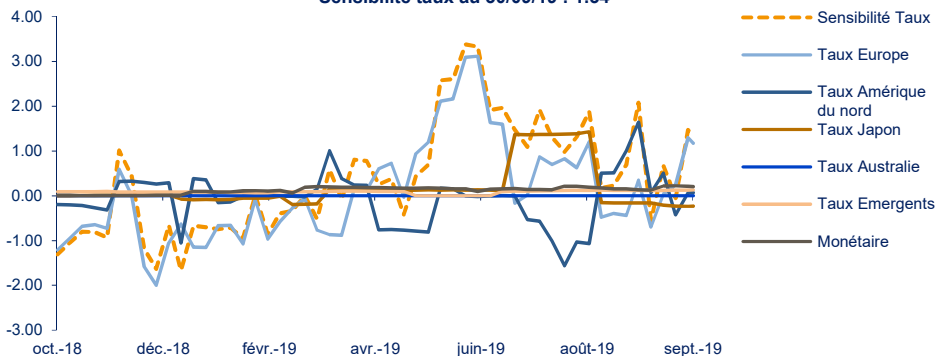
Exposition taux

Contribution à la sensibilité

Taux Espagne	1.67
Taux Italie	1.23
Taux Grèce	0.18
Taux Indonésie	0.10
Taux Etats-Unis	0.07
Taux Turquie	0.02
Taux Japon	-0.23
Taux Allemagne	-0.71
Taux France	-1.30

Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité taux au 30/09/19 : 1.34



Exposition devise nette

En % exposition

CAD	2.76%
USD	0.53%
AUD	0.35%
SEK	0.06%
GBP	-0.05%
NOK	-0.05%
JPY	-3.18%
CHF	-5.49%

Evolution de l'exposition devise

