



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 21 110.42 €

Actif net Part : 14.33 M€

Actif net fonds : 14.70 M€

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 : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Part I (C) EUR

Date de création : 12/03/2009

Indice de référence : MSCI Emerging Markets Daily Net TR (total return)

Changement d'indice : Jusqu'au 21/07/2010 : MSCI World en Euro

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : discrétionnaire, actions, change, volatilité, perte en capital

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0414218197

Code Bloomberg : UFGTRSI LX Equity

Centralisation des ordres : J-1 avant 11H

Règlement : J+3

Souscription initiale min. : 100 000 €

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2018 : 1.81%

Frais de gestion variables : 25% TTC de la surperformance au-delà du MSCI Emerging Markets TR (€) - plafonnés à 2.5% de l'actif net

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Laurent JACQUIER LAFORGE

Commercialisateur : La Française AM International

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est la croissance du capital à long terme. Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice MSCI Emerging Markets Daily Net Total Return en EUR sur toute période donnée de 5 ans. Le Fonds investit principalement dans des actions des marchés émergents émises par des sociétés à grande capitalisation générant des revenus supérieurs à la moyenne.

Performances nettes en Euro

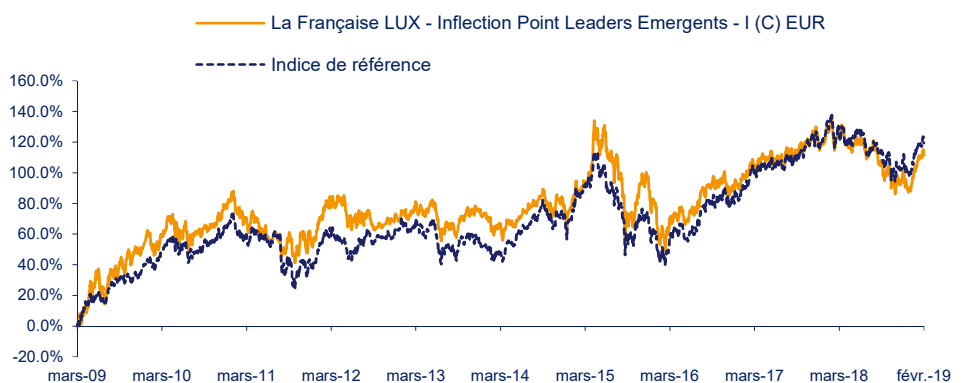
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I (C) EUR	1.86%	5.97%	11.09%	-6.61%	29.21%	27.11%	111.18%
Indice de référence	0.99%	5.51%	9.44%	-3.48%	45.28%	48.52%	119.29%

* Création le 12/03/09

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I (C) EUR	-6.61%	8.92%	4.91%	7.78%
Indice de référence	-3.48%	13.26%	8.23%	8.19%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	13.83%	14.35%	18.40%
Volatilité indice	14.12%	14.61%	17.35%
Tracking-Error	4.29%	4.06%	6.13%
Ratio de sharpe	-0.43	0.69	0.30
Ratio d'information	-0.69	-1.08	-0.54
Beta	0.93	0.94	1.00
Alpha	-3.16%	-3.60%	-3.30%

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	40.67% (du 09/05/16 au 29/01/18)
Max. Drawdown	-20.48% (du 29/01/18 au 29/10/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	14.7% (oct-15)
Moins bon mois	-12.0% (août-15)
% Mois >0	55.00%
% Mois surperf.	41.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019													
Fonds	9.06	1.86											11.09
Indice	8.36	0.99											9.44
2018													
Fonds	4.87	-1.98	-2.68	-0.64	-0.20	-3.15	2.64	-4.90	-1.13	-6.11	4.07	-4.60	-13.58
Indice	4.43	-2.57	-2.81	1.48	-0.16	-4.18	1.98	-2.16	-0.36	-6.42	4.19	-3.59	-10.27
2017													
Fonds	2.96	2.59	2.83	0.39	-1.74	-0.20	3.49	0.86	0.04	3.02	-1.24	0.85	14.58
Indice	2.94	4.82	1.86	0.37	-0.30	-0.41	2.51	1.38	0.17	5.04	-2.10	2.86	20.59
2016													
Fonds	-8.22	-1.13	6.03	-0.39	1.84	2.88	2.63	3.49	-0.47	1.01	-0.85	0.27	6.60
Indice	-6.12	-0.58	7.97	0.03	-0.95	4.21	4.35	2.90	0.38	2.76	-1.42	0.80	14.51
2015													
Fonds	6.26	3.22	4.76	7.78	2.75	-7.06	-6.02	-11.98	-2.96	14.66	1.88	-8.00	2.02
Indice	7.87	3.72	2.95	3.22	-1.89	-4.16	-6.14	-10.32	-2.64	8.26	0.51	-4.94	-5.23

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 la 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.

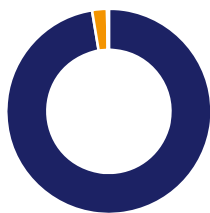


LA FRANÇAISE



Structure du portefeuille

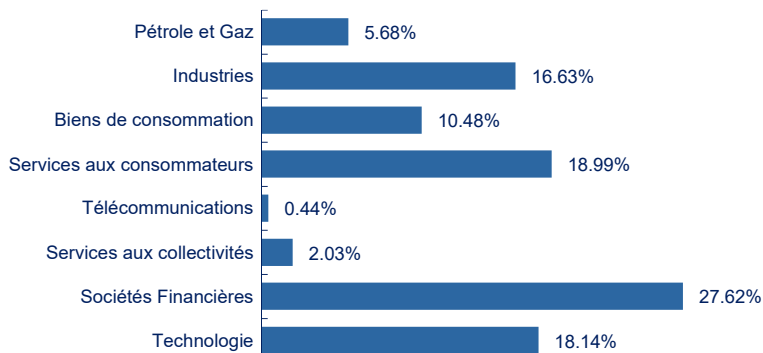
En % actif net



- Actions en direct : 97.37%
- OPCVM monétaires : 2.33%
- Liquidités : 0.30%

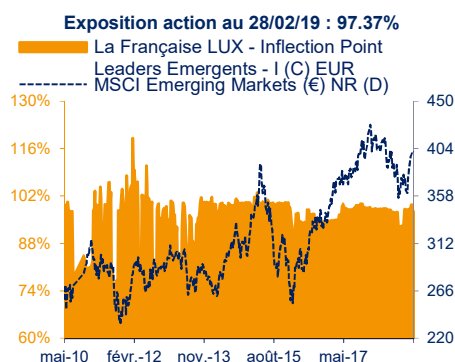
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Evolution de l'exposition action

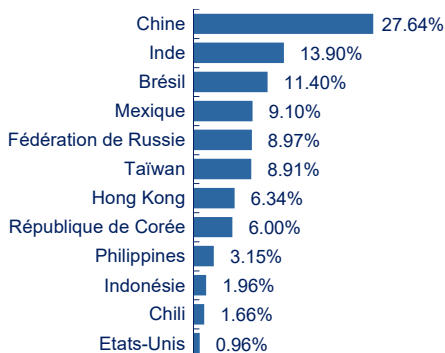
Principales lignes (hors monétaire)



Libellé	Secteur	Pays	% actif
Alibaba Group Holding-Sp Adr	Services aux consommateurs	Chine	7.1%
Taiwan Semiconductor	Technologie	Taiwan	5.5%
Walmart De Mexico Sab De Cv	Services aux consommateurs	Mexique	5.0%
Lukoil Pjsc-Spon Adr	Pétrole et Gaz	Fédération de Russie	5.0%
Tencent Holdings Ltd	Technologie	Chine	4.3%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie	République de Corée	4.0%
Housing Development Finance	Sociétés Financières	Inde	4.0%
Sberbank- Sponsored Adr	Sociétés Financières	Fédération de Russie	3.8%
Fomento Economico Mexica-Ubd (Mxn)	Biens de consommation	Mexique	3.3%
Ping An Insurance Group Co-H	Sociétés Financières	Chine	3.2%

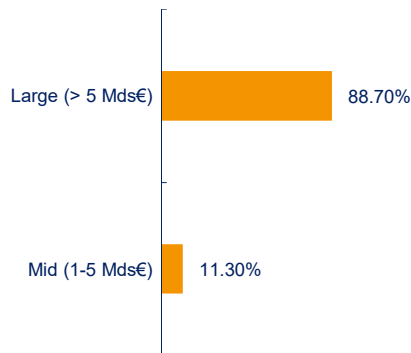
Répartition géographique

En % actions



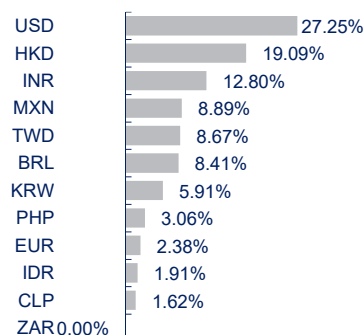
Répartition par capitalisation

En % actions



Exposition devise

En % actif net



Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	44
Poids des 10 premiers titres	45.10%
Poids des 20 premiers titres	69.08%
Poids moyen des titres en ptf	2.21%
Taux d'exposition aux actions	97.37%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Banco Bradesco S.A.	0.98%	Naspers Ltd-N Shs	2.04%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	

