



Chiffres Clés

Valeur liquidative : CHF1 210.59

Actif net Part : 30.99 MCHF

Actif net fonds : 39.31 MCHF

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

Date de création : 28/12/2015

Indice de référence : Spi Swiss Performance Index Total Return

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : CHF

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : risques de perte en capital, exposition aux marchés émergents, petites capitalisations, gestion discrétionnaire, taux, utilisation de produits dérivés, modèle

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1323891876

Code Bloomberg : LFGICHC LX Equity

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min. : 100 000 CHF

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2019 : 1.43%

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française Asset Management

Gestionnaire financier par délégation : GONET & Cie

Conseiller : Inflection Point Capital Management

Commercialisateur : La Française AM

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) le rendement total du Swiss Performance Index en CHF sur toute période donnée de trois ans. Le Fonds investit principalement dans des actions suisses.

Performances nettes en CHF

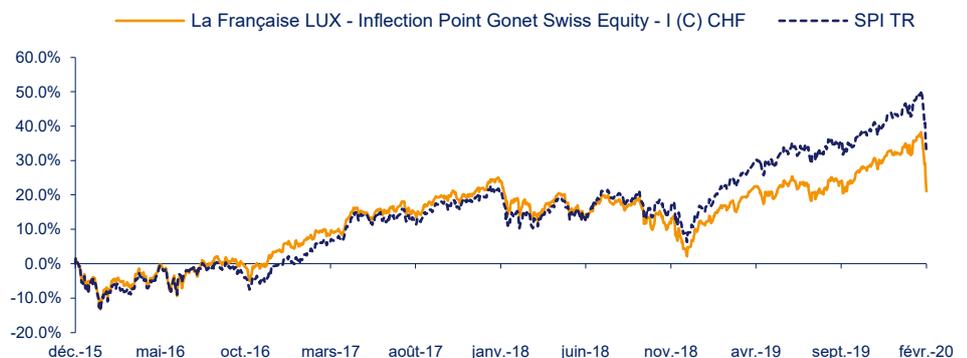
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	-7.96%	-7.17%	-8.05%	4.24%	12.36%	-	21.06%
SPI TR	-7.56%	-6.14%	-7.32%	8.51%	27.02%	-	32.01%

* Création le 28/12/15

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds - Part I	4.24%	3.96%	-	4.69%
SPI TR	8.51%	8.30%	-	6.88%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	14.84%	13.22%	-
Volatilité indice	14.69%	13.08%	-
Tracking-Error	2.72%	2.44%	-
Ratio de sharpe	0.28	0.28	-
Ratio d'information	-1.62	-1.76	-
Beta	0.99	0.99	-
Alpha	-4.34%	-4.24%	-

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	59.36% (du 11/02/16 au 19/02/20)
Max. Drawdown	-18.35% (du 23/01/18 au 27/12/18)
Recouvrement	188 jours (le 03/07/19)
Meilleur mois	6.9% (janv-19)
Moins bon mois	-8.0% (févr-20)
% Mois >0	60.78%
% Mois surperf.	41.18%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020													
Fonds	-0.10	-7.96											-8.05
Indice	0.26	-7.56											-7.32
2019													
Fonds	6.94	3.61	1.09	4.34	-2.99	3.93	-0.49	-0.81	1.84	1.89	3.09	0.96	25.62
Indice	6.96	4.28	2.52	4.39	-1.62	3.75	0.73	-0.03	1.43	0.85	2.75	1.27	30.59
2018													
Fonds	0.57	-3.48	-2.56	2.88	-3.70	0.60	4.72	-2.23	1.05	-3.49	-1.16	-7.22	-13.68
Indice	-0.13	-4.46	-0.67	3.29	-3.42	1.60	5.53	-1.45	0.63	-1.59	-0.89	-6.74	-8.57
2017													
Fonds	1.51	2.61	1.63	3.01	1.29	-0.05	2.31	-1.74	3.11	1.76	-0.27	1.08	17.38
Indice	1.09	3.35	2.89	3.51	2.73	-1.18	1.80	-1.29	2.65	1.50	0.67	0.72	19.92
2016													
Fonds	-4.56	-3.86	2.11	2.10	2.90	-4.04	2.89	2.71	-0.07	-2.11	1.74	3.45	2.77
Indice	-5.31	-4.20	0.81	3.01	3.74	-2.56	1.94	0.99	-0.36	-3.43	0.52	3.97	-1.41

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

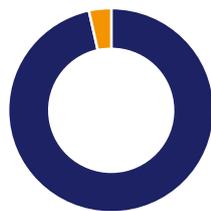
fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.





Structure du portefeuille

En % actif net



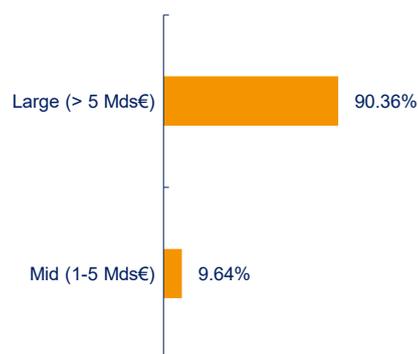
- Actions en direct : 96.50%
- Liquidités : 3.50%

Exposition sectorielle du fonds par rapport à son indice

Secteurs ICB	% actions du portefeuille	Pondération relative à l'indice
Pétrole et Gaz		
Matériaux de Base	4.51%	2.10%
Industries	17.67%	4.30%
Biens de consommation	17.40%	-8.81%
Santé	29.71%	-6.74%
Services aux consommateurs		-0.67%
Télécommunications		-1.11%
Services aux collectivités		-0.15%
Sociétés Financières	28.77%	10.69%
Technologie	1.95%	0.39%

Répartition par capitalisation

En % actions



Principales lignes (hors monétaire) au 28 février 2020

Libellé	Secteur ICB	% actif
Nestlé Sa-Reg	Biens de consommation	9.8%
Roche Holding Ag-Bon De Joui	Santé	9.7%
Novartis Ag-Reg Shs	Santé	9.4%
Swiss Life Holding	Sociétés Financières	5.6%
Lonza Group -Reg	Santé	5.1%
Zurich Financial Services	Sociétés Financières	4.9%
Swiss Re Ltd	Sociétés Financières	4.4%
Abb Ltd	Industries	4.0%
Bb Biotech Ag-Reg	Sociétés Financières	3.8%
Ubs Group Ag	Sociétés Financières	3.3%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	29
Poids des 10 premiers titres	59.91%
Poids des 20 premiers titres	85.42%
Poids moyen des titres en ptf	3.33%
Taux d'exposition aux actions	96.50%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Aucune nouvelle position		Aucune position soldée	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Aucune position renforcée		Roche Holding Ag-Bon De Joui	0.55%
		Fischer(Geo)-Reg	0.40%
		Lonza Group -Reg	0.26%