



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 713.88€

Actif net part : 3.66M€

Actif net fonds : 6.29M€

Horizon de placement

1 ans	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

Classification AMF : OPCVM Diversifié

Type de part : Part I

Date de création : 04/01/2001

Indice de référence : Exane ECI Europe

Ancien indice jusqu'au 05/04/12 : Exane ECI Euro

Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : EUR

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : perte en capital, taux, obligations convertibles, dispersion des résultats, crédit, contrepartie, change, obligations contingentes

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007053269

Code Bloomberg : LFPCDYN FP Equity

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais courants au 31/12/2020 : 1.30%

Frais de gestion variables : 20% TTC de la performance au-delà de l'indice Exane ECI Europe +1%

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : 150 000 €

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérants : Gabriel CRABOS, Aurore LE CROM

Commercialisateur : La Française AM / CMNE / BCMNE

Stratégie d'investissement

Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 3 ans minimum, une performance, nette de frais, supérieure à celle de l'indice Exane ECI Europe coupons réinvestis, majorée de 1%.

Performances nettes en EUR

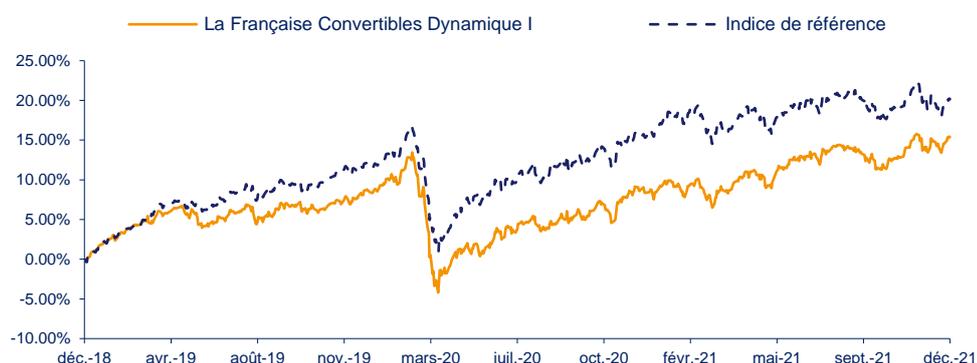
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	1.45%	3.61%	5.67%	5.67%	15.38%	11.06%	71.39%
Indice de référence	0.38%	2.03%	2.68%	2.68%	20.16%	18.32%	94.46%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	5.67%	4.88%	2.12%	2.60%
Indice de référence	2.68%	6.31%	3.42%	3.22%

* Création le 04/01/01

Evolution de la performance nette sur 3 ans



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	1.53
Exposition action	44.25%
Rendement à maturité moyen*	-4.69%
Spread moyen (vs swap)*	-113 bp
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	5.68% 7.14% 6.51%
Volatilité d'indice	6.32% 6.71% 6.05%
Ratio de sharpe	1.08 0.74 0.38

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	20.83% (du 23/03/20 au 19/11/21)
Max. Drawdown	-15.55% (du 19/02/20 au 23/03/20)
Recouvrement	471 jours (le 07/07/21)
Meilleur mois	4.19% (nov-20)
Moins bon mois	-8.33% (mars-20)
% Mois >0	63.33%
% Mois surperf.	48.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021	Fonds	-1.25	-0.33	1.75	1.16	0.79	0.91	0.92	0.11	-2.02	1.29	0.84	1.45	5.67
	Indice	-0.14	-0.83	0.87	1.17	-0.07	0.83	0.70	0.42	-2.25	1.15	0.49	0.38	2.68
2020	Fonds	0.94	-1.32	-8.33	2.54	0.42	1.72	-0.09	1.38	0.45	-0.71	4.19	0.10	0.77
	Indice	1.22	-1.15	-7.46	4.02	1.01	1.33	-0.22	2.03	0.43	-0.58	3.83	0.93	5.01
2019	Fonds	2.41	1.42	1.08	1.52	-2.26	0.94	0.90	0.26	0.80	-0.95	1.37	0.64	8.35
	Indice	2.48	1.37	1.97	1.42	-1.14	1.29	1.26	0.58	0.16	-0.08	1.63	-0.02	11.44
2018	Fonds	0.41	-0.76	-1.36	1.84	0.08	-0.76	-0.23	0.74	-0.03	-2.96	-2.19	-1.93	-7.00
	Indice	0.28	-0.93	-0.99	1.64	0.24	-0.04	0.13	0.62	-0.24	-1.85	-1.66	-2.14	-4.89
2017	Fonds	-0.98	1.93	0.25	2.16	0.36	-1.18	-0.82	-0.67	1.77	2.18	-1.64	0.18	3.50
	Indice	-0.84	1.82	0.28	1.67	0.54	-1.60	-0.45	-0.37	1.53	1.97	-1.06	0.07	3.53

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.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





Structure du Portefeuille

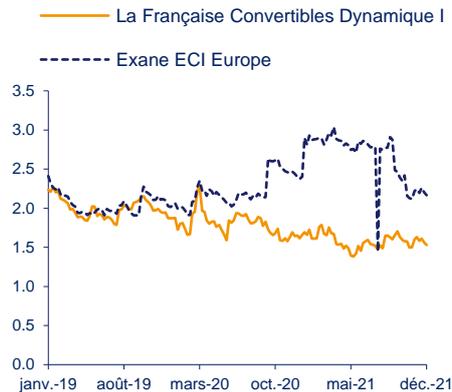
En % actif net



- Convertibles obligataires : 37.58%
- Convertibles mixtes : 32.39%
- Convertibles actions : 23.69%
- OPCVM monétaires : 5.45%
- Liquidités : 0.89%

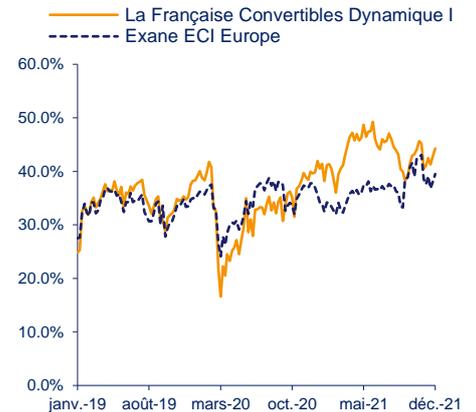
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds: 1.53



Evolution du delta action

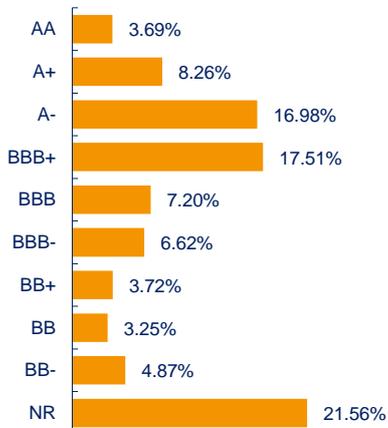
Delta du fonds : 44.25%



Répartition par rating*

En % actif net

Notation moyenne : BBB



Répartition des sous-jacents actions par secteur

Secteurs	% actif	Delta	Contrib. Delta
Industries	26.65%	45.56%	12.14%
Consommation Discrétionnaire	17.21%	44.43%	7.65%
Services aux collectivités	7.68%	64.05%	4.92%
Santé	7.36%	38.31%	2.82%
Energie	6.46%	52.22%	3.37%
Biens de Consommation de Base	6.08%	37.13%	2.26%
Technologie	5.83%	58.67%	3.42%
Immobilier	5.16%	30.56%	1.58%
Matériaux de Base	5.03%	33.60%	1.69%
Sociétés Financières	3.40%	47.91%	1.63%
Télécommunications	2.80%	99.14%	2.78%

Répartition par pays

En % actif net



Principaux émetteurs

Emetteur	Note*	% actif
Sika	A-	5.56%
Deutsche Post Finance	A-	3.80%
Jpmorgan Chase Bank Na	AA	3.69%
Stmicroelectronics Nv	BBB	3.68%
Qiagen Nv	NR	3.65%
Rag Stiftung	NR	3.45%
Sagerpar	A+	3.40%
Safran Sa	BBB+	3.37%
Mondelez Intl Hldings Ne	BBB+	3.36%
Nexi Spa	BB-	3.28%

Principaux contributeurs au delta

Sous-jacent action	Contrib. Delta
SIKA N	5.55%
Qiagen NV	2.82%
Cellnex Telecom Sau	2.78%
KERING	2.74%
Puma	2.67%
ST Microelectronics	2.30%
Iberdrola Sa	2.01%
Deutsche Post Ag-reg	1.95%
LVMH	1.77%
Snam Rete Gas	1.76%

*correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur