



# CAP HARMONIE

## CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 974,20€

Actif sous gestion : 23,47M€

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



## HORIZON DE PLACEMENT



## CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Non Classifié

Date de création : 12/02/2019

Indice de référence : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global +10% €STR capitalisé

Changement d'indice : Jusqu'au 11/05/2022 : €STR capi +3.085%

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques principaux supportés : actions, baisse de la valeur des fonds sous-jacents, cocos, convertibles, subordonnées, crédit, dérivés, discrétionnaire, émergents, perte en capital, taux

## INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013375201

Code Bloomberg : CAPHAMN FP Equity

Centralisation : J avant 10H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 1,000 EUR

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 0%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion : 1.70% (31/12/2021)

Frais courants : 2.45% (31/12/2021)

Frais de gestion variables : 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice Eonia Capi.+3%

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Odile CAMBLAIN - LE MOLLÉ

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset management, données comptables, Bloomberg

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global +10% €STR capitalisé; sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en œuvre d'une gestion totalement discrétionnaire en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

## PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-1,78%	-2,96%	-10,02%	-10,22%	-5,77%	-	-2,58%
Référence	-3,67%	-3,28%	-0,62%	0,20%	5,35%	-	6,85%
Annualisées				3 ans	5 ans	Création	
Fonds				-1,96%	-	-0,73%	
Référence				1,75%	-	1,88%	

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2022 Fonds	-2,49%	-2,32%	-0,27%	-1,76%	-0,64%	-3,23%	2,10%	-1,78%					-10,02%
2022 Référence	0,21%	0,19%	0,21%	0,20%	1,92%	-4,76%	5,43%	-3,67%					-0,62%
2021 Fonds	-0,28%	0,19%	1,23%	0,35%	0,44%	0,37%	0,19%	0,61%	-0,78%	0,51%	-1,08%	1,13%	2,90%
2021 Référence	0,20%	0,19%	0,22%	0,20%	0,21%	0,20%	0,20%	0,22%	0,20%	0,20%	0,22%	0,21%	2,51%
2020 Fonds	-0,06%	-2,50%	-8,57%	3,97%	1,80%	1,35%	0,61%	0,75%	-0,33%	-0,57%	4,38%	0,89%	1,10%
2020 Référence	0,21%	0,19%	0,22%	0,21%	0,20%	0,22%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	2,54%
2019 Fonds		0,82%	0,65%	1,33%	-1,35%	1,70%	0,31%	-0,10%	0,08%	-0,06%	0,32%	0,32%	4,07%
2019 Référence		0,11%	0,21%	0,23%	0,22%	0,20%	0,23%	0,21%	0,22%	0,21%	0,20%	0,22%	2,29%

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS

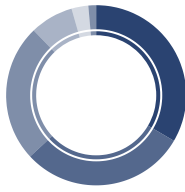


## INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	4,69%	7,30%	-	Gain Maximum 23,71% (18/03/2020 -> 16/11/2021)
Volatilité indice	7,70%	4,42%	-	Max. Drawdown -16,42% (19/02/2020 -> 18/03/2020)
Ratio de Sharpe	-1,88	-0,14	-	Recouvrement 295 jours (le 07/01/2021)
Ratio d'information	-1,78	-0,50	-	

**CLASSE D'ACTIF**

En % actif



Monétaires	33,43%
Obligations	29,67%
Actions	24,68%
Alternatif	7,80%
Diversifié	3,02%
Liquidités	1,40%

**STRATÉGIE TAUX**

En % actif

Etats	10,23%
Aggregate	7,90%
Total return	4,49%
Crédit	3,94%
Financières	3,10%

**RÉGION ACTIONS**

En % actif

Euro	9,28%
Europe	6,40%
Emergents	3,52%
NA	2,52%
Monde	2,02%
Etats-Unis	0,95%

**PRINCIPALES LIGNES**

Hors monétaire

Actions	Poids	Obligations	Poids
Eleva Ucits Fund - Eleva European Selection Func	3,38%	La Française Obligations Lt - Part I	7,90%
Lazard Objectif Alpha Euro - Part T (clean Share)	2,53%	Pam Bond Euro - Part W (clean Share)	7,15%
Jpm Us Select Equity - Part A (acc) Usd	2,52%	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	3,94%
Invesco Euro Equity Fund - Part Z (clean Share)	2,46%	La Française Sub Debt - Part C	3,10%
Sisf Euro Equity C (fr)	2,34%	La Française Euro Souverains	3,08%
Amundi Pea Em Asia Ucits Etf	2,08%	La Française Carbon Impact Floating Rates - Part I	2,51%
Carmignac Portfolio Long-short European Equit	2,05%	M&g Lx Optimal Inc-eur C Acc	1,99%
Pictet Water - Part I	2,02%		
Dnca Invest - Europe Growth - Part I	1,94%		
Fidelity Funds Sustainable Asia Equity Fund Y Eur	1,44%		

Nombre de titres en portefeuille: 22

Poids des 10 principales lignes: 43,91%

**EXPOSITION ACTIONS (26.07%)**

● Fonds

**SENSIBILITÉ DU FONDS (1.59)**

● Fonds

**PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS**

Hors monétaire et % d'actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Jpm Us Select Equity - Part A (acc) Usd	2,55%	I Shares Commodity Swap Ucit Etf	-0,73%
Pictet Water - Part I	2,04%		
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	1,69%	Schroder Isf European Equity Yield - Part C	-1,45%
Eleva Ucits Fund - Eleva European Selection Fund	1,46%	Invesco Euro Equity Fund - Part Z (clean Share)	-0,98%



## AVERTISSEMENT

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document.

En fonction de la stratégie du fonds, des données dites « internes » peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Les données internes n'engagent pas la Société de Gestion qui demeure libre de les faire évoluer sans préavis dans les limites du prospectus qui seul fait foi. La Société de Gestion entend par « données internes » un ensemble d'éléments tels que : limites de gestion internes, analyses économiques, commentaires des gérants. Cette liste n'est pas limitative.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et financier, il ne peut être donné aucune assurance que le fonds présenté atteindra son objectif.

La documentation commerciale et réglementaire (dont le prospectus de chaque fonds) est disponible, en anglais, sur le site du Groupe La Française ([www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)) et/ou sur simple demande auprès de votre interlocuteur financier habituel.

Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'"Autorité de Contrôle Prudentiel" ([www.acp.banque-france.fr](http://www.acp.banque-france.fr)), sous la référence 18673 X.

Ce document est confidentiel, à usage strictement privé et destiné uniquement à l'information de la personne à laquelle il a été remis par le Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette présentation n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local : ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent payeur local : NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zurich

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

## DÉFINITIONS

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.

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

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Exposition actions : plus précise que la composition du portefeuille, elle tient compte en permanence des opérations en cours et notamment de celles réalisées sur les marchés dérivés, qui peuvent augmenter ou diminuer les risques de la gestion selon les fluctuations des marchés.

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.