



## Chiffres Clés

**Valeur liquidative** : 1 624.23 €

**Actif net** : 137.79M€

**Actif net fonds** : 155.29M€

## 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 Diversifiés

**Type de part** : Part R

**Date de création** : 05/04/2001

**Indice de référence** : 30% MSCI World dividendes nets réinvestis (€) + 70% Barclays Euro Aggregate All Maturity Total Return Unhedged (€)

**Rebalancement de l'indice** : Mensuel

**Ancien indice jusqu'au 10/02/2020** : 70% Barclays Euro Aggregate Bond Index 3-5 Total Return Index Value Unhedged EUR; 30% Stoxx Europe 600 dividendes.

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : Euro

**Clientèle** : Investisseurs particuliers

**Risques supportés** : Perte en capital, discrétionnaire, actions, liquidité, surexposition, taux, change, crédit, hors OCDE, matières premières, contrepartie, conflits d'intérêt potentiels

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : FR0000973968

**Centralisation des ordres** : J avant 11h

**Règlement** : J+2 ouvrés

**Droits d'entrée max** : 3.0%

**Droits de sortie max** : 3.0%

**Frais courants au 31/03/2020** : 2.27%

**Frais de gestion variables** : 20% TTC de la performance au-delà de l'Indice de référence

**Dépositaire** : BPSS Paris

**Valorisateur** : BNP Paribas Securities Services

**Société de gestion** : La Française Asset Management

**Commercialisateur** : La Française AM

## Stratégie d'investissement

Fonds flexible, le fonds a pour objectif de valoriser le capital ou de maximiser la performance sur l'horizon de placement recommandé (3 ans). Dans un objectif de valorisation du portefeuille, le gérant investit en titres vifs et/ou en parts ou actions d'OPC de droit français ou étranger eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs : produits de taux et actions. L'exposition aux marchés actions est comprise entre 0% et 50% de l'actif ; l'exposition aux marchés de taux est comprise entre 0% et 100% de l'actif.

## Performances nettes en EUR

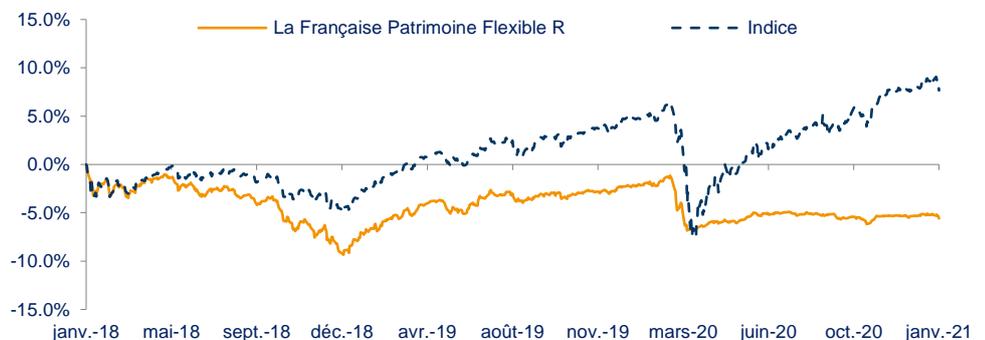
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	-0.25%	0.57%	-0.25%	-3.47%	-5.59%	1.04%	62.42%
<b>Indice</b>	-0.41%	3.41%	-0.41%	2.97%	7.66%	20.00%	107.16%

\* Création le 05/04/01

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds</b>	-3.48%	-1.90%	0.21%	2.48%
<b>Indice</b>	2.98%	2.49%	3.71%	3.74%

## Evolution de la performance sur l'horizon de placement (3 ans)



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	4.23%	4.22%	4.72%
Volatilité indice	9.20%	6.33%	6.28%
Ratio de sharpe	-0.71	-0.28	0.25
Ratio d'information	-0.98	-1.12	-0.98
Exposition action	13.88%		
Sensibilité taux	0.58		

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	15.17% (du 12/02/16 au 23/01/18)
Max draw-down	-10.10% (du 23/01/18 au 27/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	2.44% (janv-19)
Moins bon mois	-4.02% (févr-16)
% Mois >0	56.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2021</b>													
Fonds	-0.25												-0.25
Indice	-0.41												-0.41
<b>2020</b>													
Fonds	0.14	-2.60	-1.64	0.52	0.37	0.37	-0.18	0.01	-0.29	-0.61	0.82	0.00	-3.09
Indice	0.09	-2.18	-6.32	4.16	1.11	1.19	0.57	1.27	0.25	-0.14	3.14	0.67	3.49
<b>2019</b>													
Fonds	2.44	1.19	0.59	1.34	-1.51	1.85	0.33	-0.22	0.37	-0.02	0.23	0.37	7.13
Indice	2.16	1.28	1.10	1.24	-1.37	1.87	0.52	-0.02	0.84	0.05	0.68	0.55	9.22
<b>2018</b>													
Fonds	0.61	-1.80	-0.94	1.31	-1.16	-0.50	0.77	-1.18	-0.23	-2.59	-0.69	-2.15	-8.29
Indice	0.70	-1.84	-0.45	1.29	-0.36	0.05	0.85	-0.80	0.01	-1.62	-0.20	-1.34	-3.70
<b>2017</b>													
Fonds	0.01	0.83	1.77	0.81	0.17	-0.96	0.13	-0.51	1.98	0.89	-0.39	-0.04	4.76
Indice	-1.18	2.15	1.38	1.23	1.09	-1.56	-0.08	0.07	1.67	1.50	-0.80	-0.05	5.46

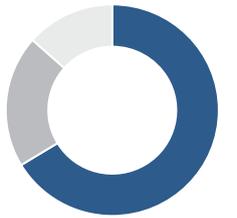
Devenez client de La Française Asset Management et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur Internet : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

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.



## Structure du portefeuille

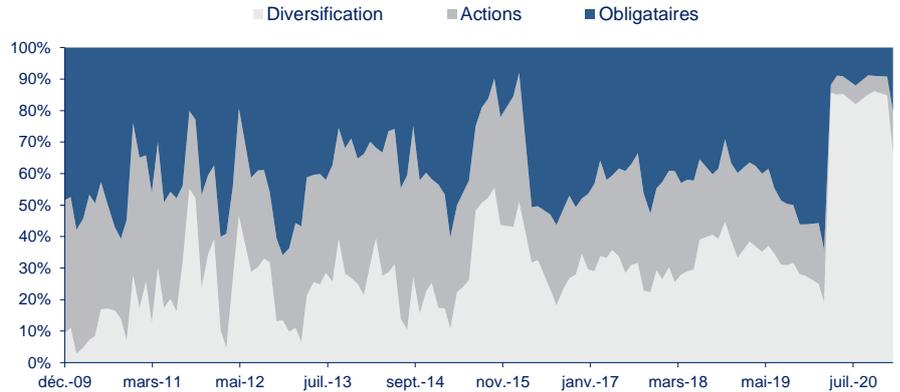
En % exposition



- Diversification : 67.09%
- Obligataires : 20.46%
- Actions : 13.61%

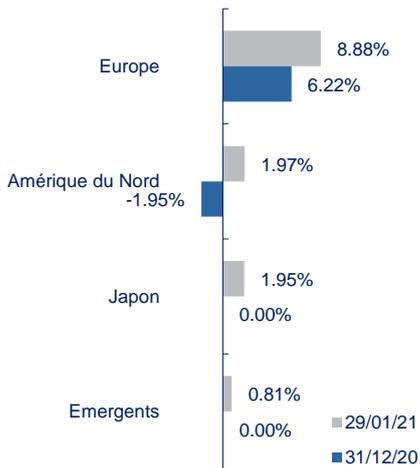
## Evolution de l'allocation

En % exposition rebasé à 100%



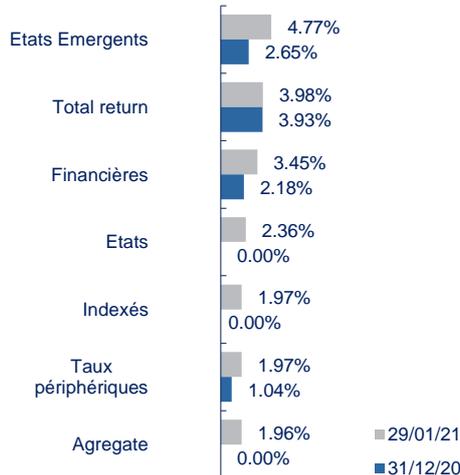
## Répartition poche actions

En % exposition



## Répartition poche Obligataire

En % exposition



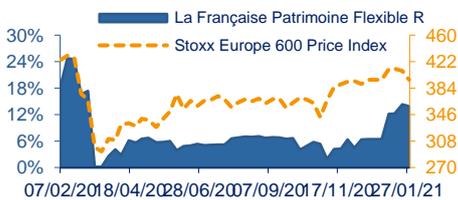
## Répartition poche diversification

En % exposition

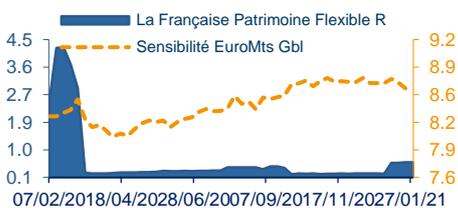


## Indicateurs de risques

Exposition action du fonds: 13.88%



Sensibilité du fonds: 0.58



## Principaux mouvements du mois

Hors monétaire

Achats	% Expo
Amundi Etf Msci Europe Ucits	7.78%
Dbx Usd Treasuries Eur 2D	2.35%
Ishares Jpm Usd Em Bnd EUR-H	2.14%
La Française Obligations LT - Part S	1.95%

Ventes	% Expo
Euro Stoxx 50 Mar 21	5.11%
FTSE 100 IDX FUT Mar 21	2.09%

## Contribution à la performance

Hors frais



\*Alternatifs, Diversifiés, Matières premières, Change et Monétaires