# Avenir Croissance Patrimoine

## CHIFFRES CLÉS

**Valeur liquidative** : 1 082,44€

**Actif sous gestion** : 8,17M€

## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

## HORIZON DE PLACEMENT

1 an | 2 ans | 3 ans | 4 ans | **>5 ans**

## CARACTÉRISTIQUES

**Forme juridique** : FCP OPCVM

**Classification AMF** : Non Classifié

**Date de création** : 13/06/2019

**Indice de référence** : 50% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index 3-5 Total Return Index Value Unhedged EUR; 50% MSCI Europe dividendes nets

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Devise** : EUR

**Fréquence de Valorisation** : Quotidienne

**Type de clientèle** : Tous souscripteurs

**Risques principaux supportés** : actions, crédit, discrétionnaire, perte en capital, taux

## INFORMATIONS COMMERCIALES

**Code ISIN** : FR0013403722

**Code Bloomberg** : AVCRPAT FP Equity

**Centralisation** : J avant 11H00

**Règlement** : J+2 ouvrés

**Souscription initiale min** : 1 000 EUR

**Eligibilité au PEA** : Non

**Droits d'entrée max** : 3%

**Droits de sortie max** : 0%

**Frais courants** : 2.35% (30/06/2023)

**Frais de transaction** : 0.02% (30/06/2023)

**Frais de gestion variables** : 20% TTC maximum de la difference, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice 50% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index 3-5 Total Return Index Value Unhedged EUR + 50% MSCI Europe dividendes nets

**Dépositaire** : BNP Paribas SA

**Valorisateur** : BNP Paribas SA

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

**Gérant(s)** : Marine MARCIANO, Julien DAPSENS

## 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% Bloomberg Bloomberg euro aggregate 3-5 year total return value unhedged + 50% MSCI Europe dividendes nets réinvestis sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en oeuvre d'une gestion totalement discrétionnaire en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques, via des OPC et/ou des titres en direct.

## 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 | 1,24% | 4,72% | 1,88% | 5,85% | 2,82% | - | 8,24% |
| Référence | 0,44% | 4,19% | 1,20% | 7,72% | 12,29% | - | 18,27% |

| Annualisées | 3 ans | 5 ans | Création |
|---|---|---|---|
| Fonds | 0,93% | - | 1,69% |
| Référence | 3,93% | - | 3,62% |

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | Fonds | 0,63% | 1,24% | | | | | | | | | | | 1,88% |
| | Référence | 0,76% | 0,44% | | | | | | | | | | | 1,20% |
| 2023 | Fonds | 4,02% | -0,04% | 0,44% | 0,52% | -0,34% | 0,78% | 1,01% | -1,41% | -2,03% | -1,49% | 3,71% | 2,79% | 8,03% |
| | Référence | 4,07% | 0,21% | 0,67% | 1,41% | -1,11% | 0,77% | 1,37% | -1,03% | -1,18% | -1,44% | 3,99% | 2,96% | 11,01% |
| 2022 | Fonds | -2,49% | -3,04% | -0,42% | -1,87% | -0,32% | -5,42% | 4,47% | -3,32% | -4,60% | 2,73% | 3,47% | -2,50% | -13,04% |
| | Référence | -1,96% | -2,10% | -0,40% | -1,08% | -0,68% | -4,59% | 5,03% | -4,10% | -4,30% | 3,15% | 3,96% | -2,64% | -9,82% |
| 2021 | Fonds | -0,42% | 0,98% | 2,32% | 0,94% | 0,84% | 0,70% | 0,64% | 1,15% | -1,61% | 1,25% | -1,13% | 2,15% | 8,02% |
| | Référence | -0,41% | 1,05% | 3,36% | 0,96% | 1,26% | 0,90% | 1,20% | 0,88% | -1,68% | 1,93% | -0,92% | 2,55% | 11,53% |
| 2020 | Fonds | -0,30% | -3,65% | -9,17% | 3,91% | 2,50% | 2,13% | 0,30% | 1,71% | -0,75% | -1,87% | 6,17% | 1,21% | 1,35% |
| | Référence | -0,31% | -4,26% | -8,32% | 3,44% | 1,59% | 1,84% | -0,45% | 1,47% | -0,56% | -2,31% | 7,06% | 1,19% | -0,44% |

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS

## INDICATEURS DE PERFORMANCE

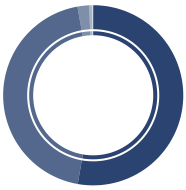
| Fréquence hebdomadaire | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| Volatilité fonds | 6,37% | 7,18% | - |
| Volatilité indice | 6,56% | 7,57% | - |
| Ratio de Sharpe | 0,33 | -0,02 | - |
| Ratio d'information | -1,29 | -1,36 | - |

| Sur 5 ans | |
|---|---|
| Gain Maximum | 32,95% (18/03/2020 -> 04/01/2022) |
| Max. Drawdown | -19,14% (19/02/2020 -> 18/03/2020) |
| Recouvrement | 296 jours (le 08/01/2021) |

*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 - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg*

# Avenir Croissance Patrimoine

## CLASSE D'ACTIF
En % actif



| | |
|---|---|
| Actions | 52,76% |
| Obligations | 44,44% |
| Matières Premières | 2,06% |
| Monétaires | 0,51% |
| Liquidités | 0,24% |

## STRATÉGIE TAUX
En % actif (hors liquidités)

| | |
|---|---|
| Etats | 41,18% |
| Crédit | 3,26% |

## RÉGION ACTIONS
En % actif (hors liquidités)

| | |
|---|---|
| Europe | 24,59% |
| Euro | 19,17% |
| Etats-Unis | 7,01% |
| Monde | 1,99% |

## PRINCIPALES LIGNES
Hors monétaire

| Actions | Poids |
|---|---|
| Renaissance Europe Z | 10,44% |
| Eleva Ucits Fund – Eleva European Selection Fun | 9,70% |
| Jpmorgan Funds Euroland Equity - Part C | 7,68% |
| Amundi S&p 500 Ucits Etf Hedged | 7,01% |
| Exane Europe Equity Select - Part A | 4,45% |
| Amundi Fund Euroland Equity - R2 Eur | 4,41% |
| Lazard Objectif Alpha Euro - Part T (clean Share) | 3,78% |
| Petercam Equities Euroland - Part W (clean Shar | 3,31% |
| Schroder Isf Glbl Engy Tnstn C Acc Eur | 1,99% |

| Obligations | Poids |
|---|---|
| Ishares Euro Govt 3-5y | 19,29% |
| Lyxor Euromts 3-5y Dr Etf | 18,52% |
| Dpam L Bonds Emerging Markets Sustainable - P | 3,36% |
| La Française Financial Bonds 2027 - Part S Eur | 3,26% |

**Nombre de titres en portefeuille:** 14 **Poids des 10 principales lignes:** 88,64%

## EXPOSITION ACTIONS (52.77%)
● Fonds

## SENSIBILITÉ DU FONDS (1.76)
● Fonds

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS
Hors monétaire et % d'actif en date d'opération

| Nouvelles positions | % actif |
|---|---|
| Aucune nouvelle position | |

| Positions soldées | % actif |
|---|---|
| Aucune position soldée | |

| Positions renforcées | % actif |
|---|---|
| Aucune position renforcée | |

| Positions allégées | % actif |
|---|---|
| Aucune position allégée | |

# Avenir Croissance Patrimoine

## 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.*
*Ceci est un document publicitaire. Le pays d'origine du fonds est la France.*
*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) 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), 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. Le prospectus, les feuilles d'information de base, le règlement, les rapports Annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.*

*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

*L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.*

*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.*