La Française Actions Euro Capital Humain R

Changement de nom le 15/12/2020, anciennement La Française Inflection Point Actions Euro

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 195,35€

Actif sous gestion : 110,42M€

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 : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Date de création : 17/11/2008

Indice de référence : Euro Stoxx dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques principaux supportés : actions, perte en capital

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0010654830

Code Bloomberg : LFIPAER FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 1 EUR

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 2.28% (30/06/2023)

Coûts de transaction : 0.99% (30/06/2023)

Frais de gestion variables : 20%TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice Euro Stoxx (dividendes nets réinvestis), plafonnés à 2,5% TTC de l'actif net moyen.

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Paul TROUSSARD, Thomas DHAINAUT

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de cinq (5) ans minimum, une performance, nette de frais de gestion, supérieure à l'indice de référence, l'indice Euro Stoxx, en euro, dividendes nets réinvestis, par la mise en oeuvre d'une politique d'investissement répondant à des critères financiers et extra-financiers. Le fonds place les critères extra-financiers au coeur de son processus d'investissement et de sélection des émetteurs et prête une attention particulière en ce qui concerne le capital humain.

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	10 ans	Création
Fonds	3,08%	6,87%	6,87%	10,81%	12,28%	25,56%	30,04%	95,35%
Référence	4,52%	10,03%	10,03%	16,65%	28,82%	58,28%	102,20%	237,13%

Annualisées	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Fonds	3,94%	4,66%	2,66%	4,45%
Référence	8,82%	9,61%	7,29%	8,23%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	0,86%	2,79%	3,08%										6,87%
	Référence	1,94%	3,27%	4,52%										10,03%
2023	Fonds	8,42%	2,05%	0,09%	0,67%	-1,71%	2,95%	1,24%	-2,69%	-2,72%	-4,50%	7,04%	3,90%	14,82%
	Référence	9,31%	1,92%	0,38%	1,44%	-2,51%	3,81%	2,05%	-3,10%	-3,12%	-3,34%	8,00%	3,24%	18,55%
2022	Fonds	-3,65%	-6,50%	-0,26%	-2,93%	1,28%	-9,79%	7,49%	-5,15%	-6,58%	7,52%	6,92%	-4,03%	-16,25%
	Référence	-3,74%	-5,18%	-0,23%	-1,70%	0,41%	-9,38%	7,30%	-5,02%	-6,23%	7,98%	8,09%	-3,47%	-12,31%
2021	Fonds	-0,53%	4,09%	5,46%	1,44%	3,01%	0,02%	0,65%	2,03%	-3,03%	4,30%	-3,48%	4,28%	19,31%
	Référence	-1,37%	3,61%	6,61%	2,20%	2,49%	0,98%	1,46%	2,63%	-3,38%	4,19%	-3,21%	4,93%	22,67%
2020	Fonds	-2,06%	-6,92%	-18,84%	5,34%	5,68%	6,01%	-0,70%	3,58%	-2,16%	-5,78%	14,60%	2,13%	-3,11%
	Référence	-1,72%	-7,86%	-16,90%	6,53%	5,17%	4,92%	-0,94%	3,50%	-1,81%	-5,73%	16,97%	2,09%	0,25%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS

INDICATEURS DE PERFORMANCE

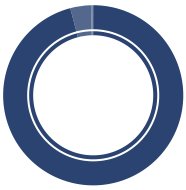
Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité fonds	11,59%	15,41%	19,62%	17,97%
Volatilité indice	12,14%	15,58%	20,23%	18,11%
Tracking-Error	2,28%	2,28%	3,19%	3,26%
Ratio de Sharpe	0,54	0,14	0,19	0,12
Ratio d'information	-2,44	-2,12	-1,54	-1,42

	Sur 5 ans
Gain Maximum	83,81% (18/03/2020 -> 27/03/2024)
Max. Drawdown	-37,81% (19/02/2020 -> 18/03/2020)
Recouvrement	358 jours (le 11/03/2021)

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

La Française Actions Euro Capital Humain R

TYPES D'INSTRUMENT
En % actif



Actions en direct	95,90%
Fonds monétaires	3,70%
Liquidités	0,40%

SECTEUR ICB
En % de la poche actions

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

Industries	19,99%	+1,6%
Consommation Discrétionnaire	17,30%	-0,5%
Sociétés Financières	12,82%	-5,8%
Technologie	12,60%	-2,2%
Services aux collectivités	10,61%	+5,8%
Santé	9,01%	+2,4%
Matériaux de Base	6,30%	+0,8%
Energie	5,07%	+0,5%
Télécommunications	3,93%	+0,6%
Biens de Consommation de Base	2,37%	-2,0%
Immobilier	0,00%	-1,1%

PAYS
En % de la poche actions

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

France	52,79%	+17,2%
Allemagne	19,36%	-5,4%
Pays-Bas	14,83%	-0,2%
Espagne	5,83%	-2,1%
Italie	5,58%	-1,9%
Belgique	1,61%	-0,8%
Finlande	0,00%	-3,1%
Portugal	0,00%	-0,4%
Autriche	0,00%	-0,7%
Irlande	0,00%	-1,2%
Autres	0,00%	-1,3%

TAILLE DE CAPITALISATION
En % de la poche actions

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

Small Cap (<1 Md€)	1,55%	+1,5%
Mid Cap (1-5 Mds€)	5,20%	+2,1%
Large Cap (>5 Mds€)	93,26%	-3,7%

PRINCIPALES LIGNES
Hors monétaire

Actions	Pays	Secteur ICB	Poids
Asml Holding Regr. Nv	Pays-Bas	Technologie	6,61%
Lvmh	France	Consommation Discrétionnaire	4,13%
Allianz Ag-reg	Allemagne	Sociétés Financières	3,68%
Total	France	Energie	3,49%
Siemens Healthineers Ag	Allemagne	Santé	3,46%
Axa	France	Sociétés Financières	3,37%
Iberdrola Sa	Espagne	Services aux collectivités	3,13%
Air Liquide Pf 26	France	Matériaux de Base	3,04%
Veolia Environnement	France	Services aux collectivités	2,96%
Publicis	France	Consommation Discrétionnaire	2,59%

Nombre de titres en portefeuille: 49 **Poids des 10 principales lignes:** 36,47%

EXPOSITION ACTIONS (92.97%)

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

Nouvelles positions	% actif
Spie Sa	1,51%
Bureau Veritas S	1,50%

Positions soldées	% actif
Infineon Technologies Ag	-1,24%
Microsoft Corp	-1,18%
Dr Ing Hc F Porsche Ag	-1,18%

Positions renforcées	% actif
Michelin (cgde)-b	0,50%
Stellantis Nv	0,50%

Positions allégées	% actif
Ucb Sa	-1,60%

La Française Actions Euro Capital Humain R

*Univers: Euro Stoxx dividendes nets réinvestis

SCORES ESG ET SCORE CARBONE

Min 0 / Max 10

	Fonds	Univers*
Taux de couverture ESG	99,88%	99,94%
Score ESG	6,73	6,57
Score E	7,14	6,97
Score S	6,73	6,55
Score G	6,37	6,26
Taux de couverture Carbon Impact	99,88%	99,83%
Score Carbon Impact	6,62	6,64
Taux de couverture Empreinte Carbone	99,87%	99,83%
Empreinte Carbone	104,29	104,02

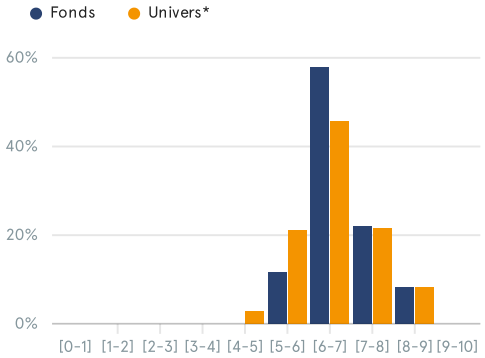
MEILLEURES NOTES ESG DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Nom	Poids	Score E	Score S	Score G	Score ESG
Asml Holding Regr. Nv	6,61%	8,85	7,46	8,78	8,41
Hermes International	1,68%	8,53	9,38	6,09	8,00
Cap Gemini	1,09%	8,21	6,83	7,61	7,55
Arcadis Nv	1,67%	7,33	8,20	6,82	7,44
Alstom Rgpt	0,81%	7,92	6,98	7,10	7,39

DISTRIBUTION DES SCORES ESG

Min 0 / Max 10



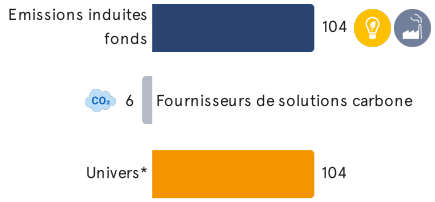
MOINS BONNES NOTES ESG DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Nom	Poids	Score E	Score S	Score G	Score ESG
Vinci	1,61%	6,31	4,38	6,18	5,69
Electricidade De Portugal Renovaveis	1,06%	4,99	6,91	6,79	5,73
Air Liquide Pf 26	3,04%	5,41	5,77	6,39	5,85
Essilor International	1,19%	5,57	6,94	4,96	5,87
Sap Ag	2,48%	7,87	6,43	3,63	5,98

EMPREINTE CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ investis



Réduction de l'empreinte carbone par rapport à l'univers*	0%

INTENSITÉ CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ revenus

DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

Score ESG : le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Score Environnement: Le premier facteur du modèle ESG d'Inflection Point évalue les performances des entreprises et les stratégies de réduction des impacts environnementaux dans leurs activités et leur chaîne de valeur.

Score Social : le deuxième facteur du modèle ESG évalue les politiques, programmes et performances des entreprises en matière de gestion et de développement de leurs effectifs.

Score Gouvernance: le troisième facteur du modèle ESG évalue la qualité des pratiques de gouvernance d'entreprise des entreprises et de leur gestion des relations avec les parties prenantes (par exemple, les fournisseurs).

Score Carbon Impact : Le score Carbon Impact est calculé comme étant la moyenne d'indicateurs pour chaque catégorie du TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) au niveau des entreprises, et peut être ajusté afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Intensité Carbone : L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

Empreinte Carbone: l'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille. Les données CO2 sont fournies par La Française en s'appuyant majoritairement sur une source CDP. Elles capturent les scopes 1 et 2. La formule de calcul est la suivante: Σ (i à n) (investissement i / Enterprise value) / (Valeur du portefeuille) × Emissions de l'émetteur i

La Française Actions Euro Capital Humain R

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.

Le Label ISR ne garantit pas la performance financière du fonds.
L'ensemble des codes de transparence, politique de vote et d'engagement, ainsi que la charte de l'investissement durable sont disponibles sur le site du Groupe La Française (https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/)

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

Classification SFDR : Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a pour objectifs d'orienter les flux de capitaux vers des investissements plus responsables, d'assurer la transparence, la cohérence et la qualité de l'information aux investisseurs et, ainsi, de permettre une comparaison des différents véhicules d'investissement.
Elle s'applique à tous les acteurs des marchés financiers mais aussi aux produits.
3 catégories de produits :
1/ Tous les fonds sont automatiquement classés en article 6, sans objectif de durabilité.
2/ L'article 8 s'applique pour les fonds qui valorisent les caractéristiques ESG.
3/ L'article 9 va plus loin, avec un objectif d'investissement durable et mesurable : les fonds investissent dans une activité qui contribue à un objectif environnemental ou social, comme la réduction des émissions de CO2 ou la lutte contre les inégalités.

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

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.