



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 86.91 €

Actif net : 1.89M€

Actif net fonds : 23.47M€

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

Classification AMF : OPCVM Diversifiés

Type de part : Part D

Date de création : 11/02/2014

Indice à titre de comparaison : 50%

Stoxx Europe 600 euro TR, 50% EONIA capitalisé

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Affectation des sommes distribuables : Distribution

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Eligible au PEA : OUI

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaire, surexposition, actions, taux, contrepartie, change

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0011668771

Centralisation des ordres : J avant 11h

Règlement : J+3 ouvrés

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : 4.0%

Frais courants au 31/03/2020 : 2.14%

Frais de gestion variables : 20% TTC maximum de la performance au-delà de l'indice composite 50% Stoxx Europe 600 TR, 50% Eonia capitalisé, plafonnés à 2,50% de l'actif net.

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Commercialisateur : La Française AM

Gérant : Gilles MAINARD

Document à destination des 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

Stratégie d'investissement

Fonds de fonds flexible PEA, La Française PEA Flex a pour objectif d'optimiser sa performance nette de frais sur l'horizon de placement tout en générant une volatilité ex-post cible de 15% hors circonstances exceptionnelles de marché (le niveau de volatilité n'est toutefois pas garanti) et ce en modulant son exposition aux actions entre 0% et 100%. Le fonds vise à sélectionner des fonds PEA reflétant les convictions de La Française et à diversifier ses sources de performance aux taux d'intérêt et accessoirement aux devises.

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.

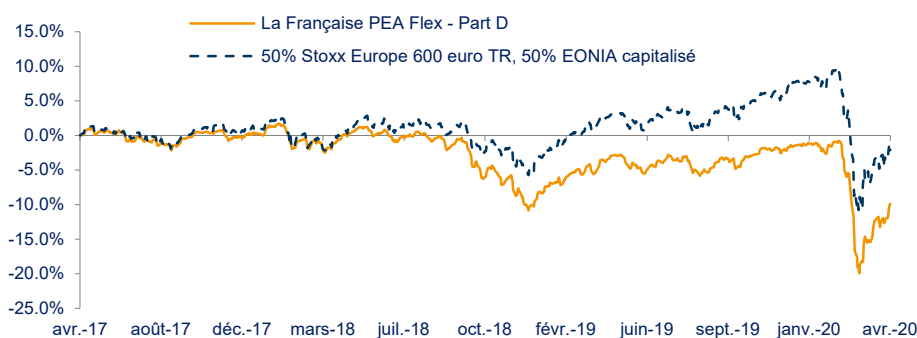
Cumulées	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.13%	-7.83%	-8.56%	-7.35%	-9.91%	-13.22%	-2.02%
Indice	3.23%	-8.29%	-8.85%	-5.25%	-2.12%	-0.29%	11.54%

(*) Indice à titre de comparaison

* Création le 11/02/14

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-7.33%	-3.41%	-2.79%	-0.33%
Indice	-5.24%	-0.71%	-0.06%	1.77%

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



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	14.21%	9.52%	9.80%
Volatilité indice	13.17%	8.91%	8.61%
Ratio de sharpe	-0.63	-0.40	-0.30
Ratio d'information	-0.54	-0.88	-0.80
Exposition action	52.50%		
Sensibilité taux	-0.72		

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	15.54% (du 12/02/16 au 23/01/18)
Max draw-down	-24.61% (du 20/07/15 au 19/03/20)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	6.30% (oct-15)
Moins bon mois	-10.57% (mars-20)
% Mois >0	56.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020													
Fonds	-0.80	-2.88	-10.57	6.13									-8.56
Indice	-0.61	-4.19	-7.28	3.23									-8.85
2019													
Fonds	3.58	1.67	0.17	2.48	-2.83	1.84	0.04	-1.09	1.43	0.73	0.97	0.32	9.55
Indice	3.15	2.06	1.01	1.86	-2.48	2.22	0.14	-0.69	1.83	0.50	1.40	1.05	12.60
2018													
Fonds	0.95	-1.58	-1.22	2.15	-0.44	-0.56	1.15	-0.93	-0.42	-4.48	-0.94	-4.15	-10.17
Indice	0.81	-1.92	-1.01	2.23	0.05	-0.33	1.55	-1.09	0.15	-2.78	-0.51	-2.74	-5.57
2017													
Fonds	0.43	0.58	1.82	0.57	0.43	-1.26	-0.08	-0.88	2.04	0.40	-0.70	0.20	3.58
Indice	-0.17	1.51	1.64	0.97	0.71	-1.28	-0.19	-0.41	1.93	0.94	-1.02	0.35	5.04
2016													
Fonds	-6.15	-2.80	2.22	0.86	1.10	-3.27	2.48	0.72	-0.46	0.14	0.12	1.69	-3.67
Indice	-3.19	-1.11	0.69	0.86	1.23	-2.43	1.85	0.35	-0.07	-0.53	0.51	2.86	0.87

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 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

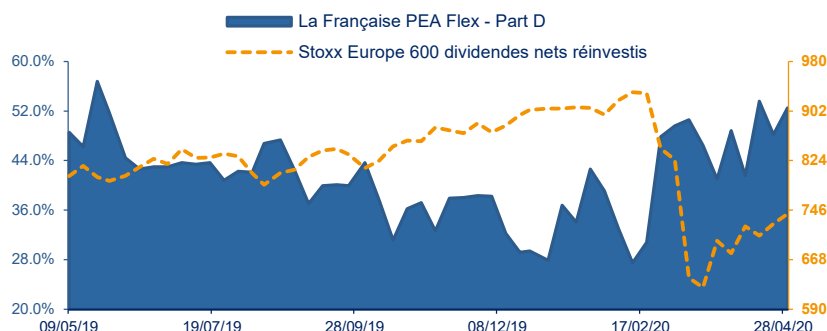
En % exposition



■ Actions : 49.87%
■ Diversification : 45.87%

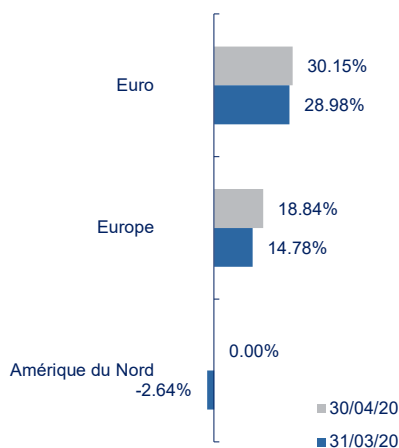
Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 52.50%



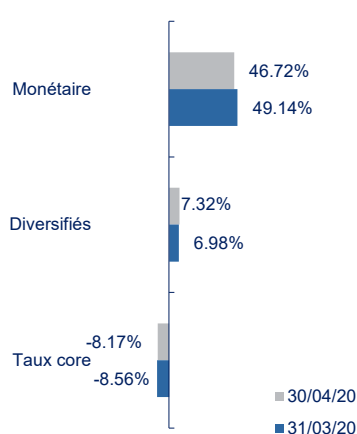
Répartition poche actions

En % exposition



Répartition poche diversification

En % exposition



Les 10 Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	En % exposition
Union Pea Securite (I)	14.63%
Sycomore Partners - Parts Ib	7.32%
Eleva Ucits Fund - Eleva European Selection	6.70%
Sisf Euro Equity C (Fr)	5.67%
Dpam Invest B - Equities Euroland F	5.48%
Jpmorgan Funds Euroland Equity - Part C	5.27%
Sycomore Shared Growth - Part I	5.18%
Mainfirst Top European Ideas (Classe I)	5.01%
Oddo Generation - Part Ci	4.29%
Invesco Euro Equity Fund - Part Z (Clean Sha	4.27%
Poids des 10 principales lignes :	63.82%

Principaux mouvements du mois

Hors monétaire

Achats	% Expo
Euro Stoxx 50 Jun 20	2.73%
S&P 500 EMINI Jun 20	1.67%
Euro Stoxx Bank Jun 20	0.86%
Ventes	% Expo
Aucune vente	0.00%

Contribution à la performance

Hors frais

	Contribution sur avril	Contribution sur l'année 2020
Actions	6.36%	-6.04%
Europe	5.30%	-7.80%
Etats-Unis	1.06%	1.76%
Taux	-0.09%	-0.08%
Diversifié	0.77%	-1.16%
Monétaires	-0.01%	-0.06%
Change	-0.01%	-0.02%

