



LU0414216498 - Pays d'enregistrement : LU - FR

Reporting mensuel - 31 décembre 2018

Les performances antérieures au 01/10/2018 correspondent à la performance de la précédente orientation de gestion. Changement de nom le 01/10/2018, anciennement LFIP European Equity

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 163.98 €

Actif net Part : 11.70 M€

Actif net fonds : 47.08 M€

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 : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Part B

Date de création : 12/05/2009

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : discrétionnaire, actions, change, volatilité, perte en capital

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0414216498

Code Bloomberg : UFGTCSB LX Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2017 : 2.58%

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Nina LAGRON

Commercialisateur : La Française AM

Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est la croissance du capital à long terme.

Le Fonds investit principalement dans des actions d'entreprises situées dans la zone euro qui présentent une efficacité carbone supérieure ou qui réduisent considérablement leurs émissions de carbone ou proposent des solutions pour parvenir à ces résultats.

Performances nettes en Euro

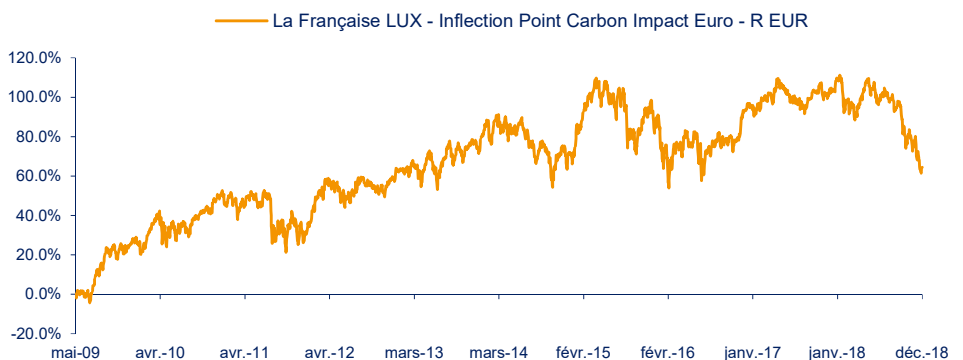
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-7.24%	-15.93%	-18.85%	-18.85%	-13.02%	-9.40%	64.59%

* Création le 12/05/09

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-18.75%	-4.54%	-1.95%	5.30%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	14.91%	15.11%	15.72%
Ratio de sharpe	-1.28	-0.29	-0.13

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	37.1% (du 11/02/16 au 23/01/18)
Max. Drawdown	-23.6% (du 23/01/18 au 27/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	8.5% (févr-15)
Moins bon mois	-8.5% (oct-18)
% Mois >0	48.3%

Historique des performances nettes mensuelles en %

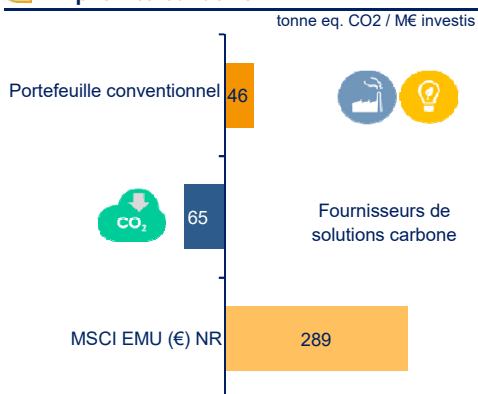
		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	Fonds	2.31	-4.48	-3.00	5.30	-0.78	-1.33	2.36	-2.18	-1.35	-8.50	-0.95	-7.24	-18.85
2017	Fonds	-1.77	2.11	4.03	0.24	0.80	-3.40	-0.59	-1.09	4.19	2.14	-2.61	0.83	4.65
2016	Fonds	-7.10	-2.66	2.56	2.04	1.37	-8.23	5.03	1.88	-0.55	1.02	0.96	7.17	2.42
2015	Fonds	5.84	8.45	2.34	-0.75	2.20	-4.60	2.59	-8.36	-4.10	8.09	4.50	-4.63	10.41
2014	Fonds	-1.17	5.62	-1.02	-2.36	2.05	-4.13	-3.76	1.65	-1.95	-0.86	2.73	-2.16	-5.66

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française AM, 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 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.



Empreinte carbone



Empreinte carbone sectorielle du fonds par rapport à son indice

tonne eq. CO₂ / M€ investis

Secteurs ICB	Empreinte carbone du portefeuille	Empreinte carbone relative à l'indice
Energie	63	-432
Matériaux de Base	93	-967
Industries	54	-154
Biens de consommation	37	-8
Santé	26	10
Services aux consommateurs	261	80
Télécommunications	37	-11
Services aux collectivités	53	-2 121
Sociétés Financières	9	-2
Technologie	12	-1

Fournisseurs de solutions carbone

tonne eq. CO₂ / M€ investis

Libellé	Emissions carbone évitées
Nextera Energy Partners Lp	4085
Siemens Gamesa Renewable	842

Note SAI moyenne du portefeuille

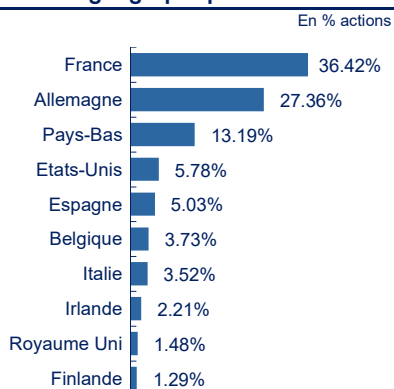


Note Carbone sectorielle

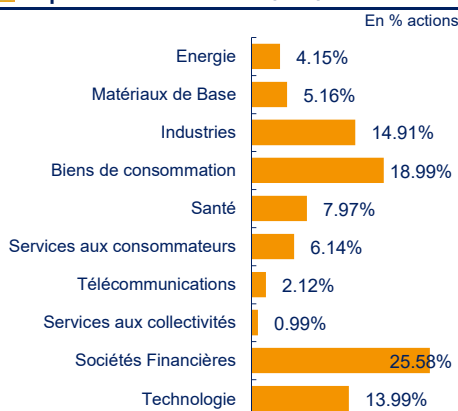
Min 0 / Max 10

Secteurs ICB	Note Carbone
Energie	7.8
Matériaux de Base	7.6
Industries	7.3
Biens de consommation	6.5
Santé	6.3
Services aux consommateurs	6.8
Télécommunications	6.8
Services aux collectivités	7.5
Sociétés Financières	7.5
Technologie	7.6

Répartition géographique



Exposition sectorielle (ICB)



Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	% actif
Schneider Sa	4.13%
Asml Holding Regr. Nv	3.88%
Umicore	3.54%
Lvmh	3.19%
Allianz Ag-Reg	3.16%
Credit Agricole Sa	3.15%
Bnp Paribas	3.10%
Deutsche Post Ag-Reg	2.78%
Siemens Gamesa Renewable	2.71%
Sap Ag	2.62%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	51
Poids des 10 premiers titres	32.25%
Poids des 20 premiers titres	54.54%
Poids moyen des titres en ptf	1.86%
Taux d'exposition aux actions	94.76%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Merck Kgaa	1.53%	Visa Inc-Class A	1.41%
		Fresenius Se & Co.Kgaa	1.37%
		Alphabet Inc-CI C	1.36%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	