



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 140.06 €

Actif net Part : 0.34 M€

Actif net fonds : 13.24 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 (C) EUR

**Date de création** : 12/05/2009

**Indice de référence** : MSCI Emerging Markets Daily Net TR (total return)

**Changement d'indice** : Jusqu'au 21/07/2010 : MSCI World en Euro

**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** : LU0414217892

**Code Bloomberg** : UFGTRSB LX Equity

**Centralisation des ordres** : J-1 avant 11H

**Règlement** : J+3

**Droits d'entrée max** : 3.0%

**Droits de sortie max** : néant

**Frais courants au 31/12/2017** : 2.65%

**Frais de gestion variables** : 25% TTC de la surperformance au-delà du MSCI Emerging Markets TR (€) - plafonnés à 2.5% de l'actif net

**Dépositaire** : BPSS Luxembourg

**Valorisateur** : BPSS Luxembourg

**Société de gestion** : La Française AM International

**Gestionnaire financier par délégation** : La Française Asset Management

**Gérant** : Laurent JACQUIER LAFORGE

**Commercialisateur** : La Française AM

## Stratégie d'investissement

L'objectif du Fonds est la croissance du capital à long terme. Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice MSCI Emerging Markets Daily Net Total Return en EUR sur toute période donnée de 5 ans. Le Fonds investit principalement dans des actions des marchés émergents émises par des sociétés à grande capitalisation générant des revenus supérieurs à la moyenne.

## Performances nettes en Euro

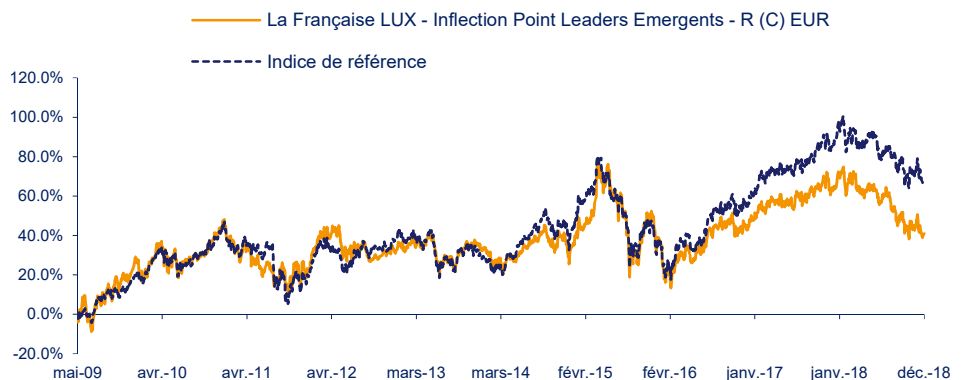
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part B (C) EUR</b>	<b>-4.67%</b>	<b>-6.98%</b>	<b>-14.26%</b>	<b>-14.26%</b>	<b>3.08%</b>	<b>5.17%</b>	<b>40.96%</b>
Indice de référence	-3.59%	-5.99%	-10.27%	-10.27%	23.90%	30.80%	69.16%

\* Création le 12/05/09

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part B (C) EUR</b>	<b>-14.19%</b>	<b>1.02%</b>	<b>1.01%</b>	<b>3.62%</b>
Indice de référence	-10.22%	7.40%	5.51%	5.60%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	15.34%	16.48%	18.41%
Volatilité indice	15.89%	16.16%	17.33%
Tracking-Error	4.35%	4.33%	6.18%
Ratio de sharpe	-0.91	0.08	0.08
Ratio d'information	-0.87	-1.46	-0.73
Beta	0.93	0.98	1.00
Alpha	-4.51%	-6.19%	-4.51%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	54.21% (du 11/02/16 au 29/01/18)
Max. Drawdown	-20.94% (du 29/01/18 au 29/10/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	14.6% (oct-15)
Moins bon mois	-12.0% (août-15)
% Mois >0	51.67%
% Mois surperf.	35.00%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Oct.	Nov.	Déc.	Année		
<b>2018</b>													
Fonds	4.80	-2.04	-2.74	-0.71	-0.27	-3.21	2.57	-4.96	-1.19	-6.18	4.01	-4.67	<b>-14.26</b>
Indice	4.43	-2.57	-2.81	1.48	-0.16	-4.18	1.98	-2.16	-0.36	-6.42	4.19	-3.59	<b>-10.27</b>
<b>2017</b>													
Fonds	2.89	2.53	2.76	0.33	-1.81	-0.26	3.42	0.80	-0.03	2.95	-1.31	0.79	<b>13.67</b>
Indice	2.94	4.82	1.86	0.37	-0.30	-0.41	2.51	1.38	0.17	5.04	-2.10	2.86	<b>20.59</b>
<b>2016</b>													
Fonds	-8.27	-1.20	5.95	-0.45	1.77	2.81	2.57	3.42	-0.54	0.94	-0.91	0.20	<b>5.77</b>
Indice	-6.12	-0.58	7.97	0.03	-0.95	4.21	4.35	2.90	0.38	2.76	-1.42	0.80	<b>14.51</b>
<b>2015</b>													
Fonds	6.19	3.16	4.68	7.71	2.69	-7.12	-6.08	-12.04	-3.02	14.63	1.85	-8.14	<b>1.21</b>
Indice	7.87	3.72	2.95	3.22	-1.89	-4.16	-6.14	-10.32	-2.64	8.26	0.51	-4.94	<b>-5.23</b>
<b>2014</b>													
Fonds	-5.19	0.71	-0.25	-0.71	3.32	2.69	2.49	3.14	-4.62	4.50	-1.01	-3.67	<b>0.80</b>
Indice	-4.45	0.87	3.29	-0.27	5.16	2.31	4.31	3.87	-3.46	2.01	-0.56	-1.72	<b>11.38</b>

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](http://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.





## Structure du portefeuille

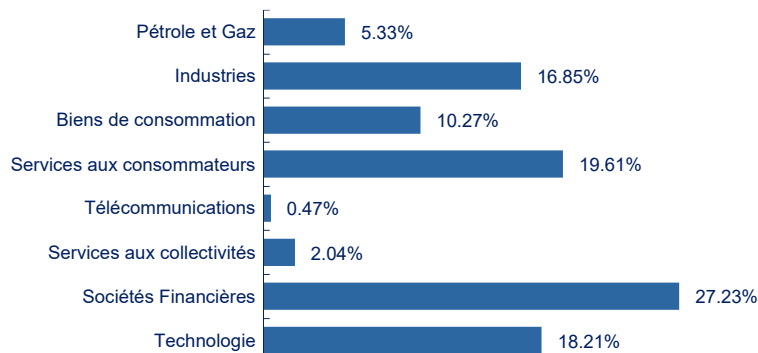
En % actif net



- Actions en direct : 98.01%
- OPCVM monétaires : 1.93%
- Liquidités : 0.05%

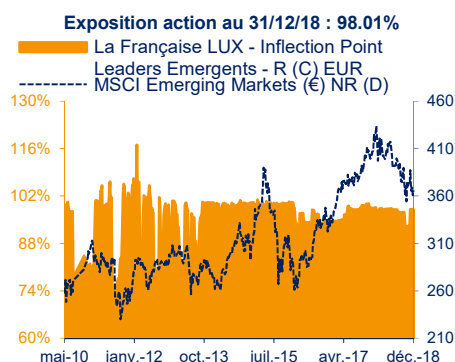
## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



## Evolution de l'exposition action

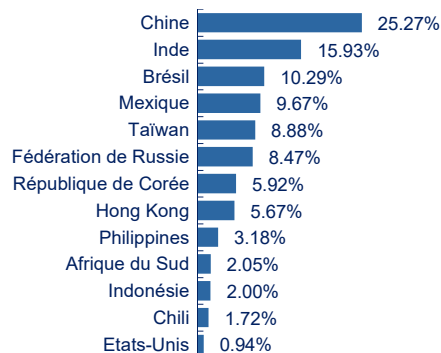
## Principales lignes (hors monétaire)



Libellé	Secteur	Pays	% actif
Alibaba Group Holding-Sp ADR	Services aux consommateurs	Chine	5.9%
Taiwan Semiconductor	Technologie	Taiwan	5.7%
Walmart De Mexico Sab De Cv	Services aux consommateurs	Mexique	5.5%
Housing Development Finance	Sociétés Financières	Inde	4.8%
Lukoil Pjsc-Spon ADR	Pétrole et Gaz	Fédération de Russie	4.7%
Tencent Holdings Ltd	Technologie	Chine	4.5%
Samsung Electronics Co Ltd	Technologie	République de Corée	3.8%
Sberbank- Sponsored ADR	Sociétés Financières	Fédération de Russie	3.6%
Fomento Economico Mexica-Ubd (Mxn)	Biens de consommation	Mexique	3.5%
Weg Sa	Industries	Brésil	3.1%

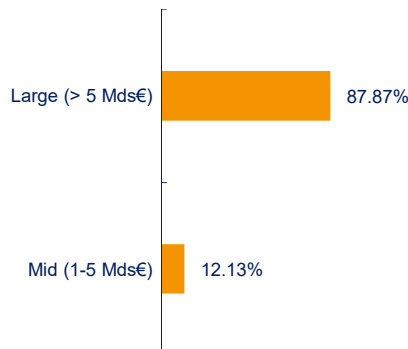
## Répartition géographique

En % actions



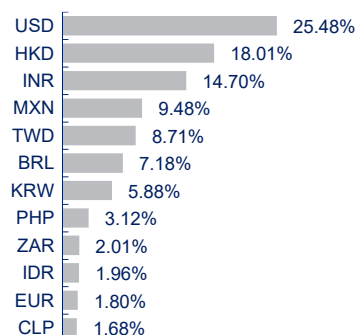
## Répartition par capitalisation

En % actions



## Exposition devise

En % actif net



## Statistiques du portefeuille

## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nombre de titres en portefeuille	44
Poids des 10 premiers titres	45.06%
Poids des 20 premiers titres	68.99%
Poids moyen des titres en ptf	2.23%
Taux d'exposition aux actions	98.01%

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Aucune nouvelle position		Aucune position soldée	
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	

