



## Chiffres Clés

**Valeur liquidative R (C) EUR** : 93.69 €

**Actif net R (C) EUR** : 8.89M€

**Actif net fonds** : 48.97M€

## 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** : R (C) EUR

**Date de création** : 21/12/2016

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : EUR

**Clientèle** : Tous souscripteurs

**Risques supportés** : perte en capital, discrétionnaire, actions, crédit, défaillance, high yield, contrepartie, immobilier, taux d'intérêt, surexposition, change, convertibles, pays émergents, liquidité, volatilité

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : LU1523323860

**Droits d'entrée max** : 3.0%

**Droits de sortie max** : néant

**Frais courants au 31/12/2019** : 1.75%

**Centralisation des ordres** : J avant 11h00

**Règlement** : J+2

**Dépositaire** : BPSS Luxembourg

**Valorisateur** : BPFs Luxembourg

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

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

**Gérant** : François RIMEU

## Stratégie d'investissement

L'objectif de ce Fonds est d'obtenir une croissance régulière du revenu et du capital à moyen et à long terme. Le Fonds investit principalement en actions, obligations et valeurs immobilières sans distinction de lieu, y compris sur les marchés émergents.

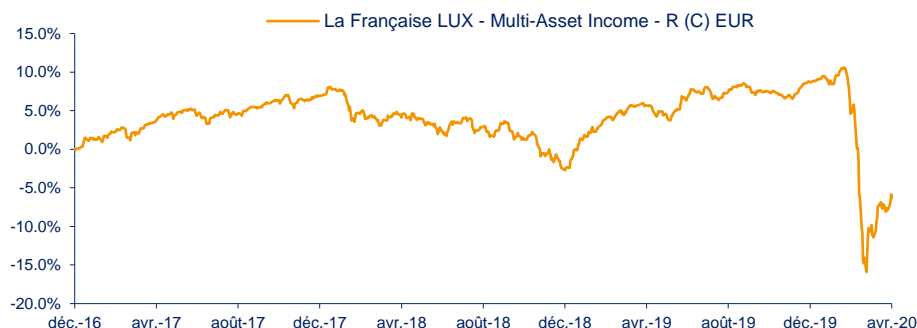
## Performances nettes en EUR

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.

	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Cumulées	3.89%	-13.62%	-13.80%	-11.35%	-10.11%	-	-6.31%
Annualisées					-3.48%	-	-1.92%

\* Création le 21/12/16

## Evolution de la performance depuis la création



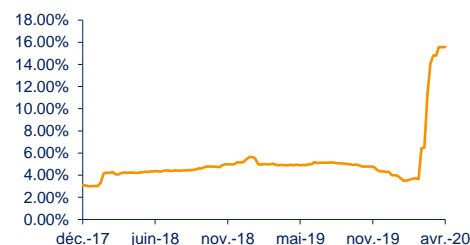
## Historique des performances mensuelles en %

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2020</b>	-0.21	-3.57	-13.78	3.89									<b>-13.80</b>
<b>2019</b>	4.67	1.89	0.82	0.62	-1.77	2.75	1.08	-0.06	0.33	-0.77	-0.24	1.57	<b>11.26</b>
<b>2018</b>	0.05	-2.20	-0.88	0.78	-1.45	-1.02	2.07	-1.80	1.18	-2.05	-1.91	-1.75	<b>-8.74</b>
<b>2017</b>	0.66	1.58	0.16	1.47	0.49	-0.68	0.55	0.33	0.74	0.92	-0.35	0.67	<b>6.72</b>
<b>2016</b>												0.30	<b>0.30</b>

## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdomadaire			
Volatilité annualisée	15.57%	9.71%	-
Ratio de Sharpe	-0.81	-0.38	-
Var histo 95% 7 jours	-2.97%	-1.15%	-
Gain maximum	11.95%	13.68%	-
Max. draw down	-23.95%	-23.95%	-
Recouvrement	n/a	n/a	-

## Evolution de la volatilité 52s



Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DICI disponibles sur internet : www.la-francaise.com - Sources : La Française Asset Management, 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

Var (Value at risk) : la VaR est une estimation de la perte potentielle d'un portefeuille sur une période donnée avec un niveau de confiance choisi

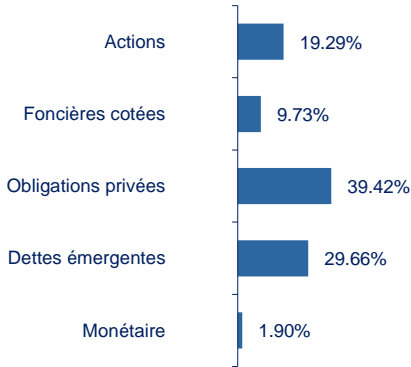
L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.





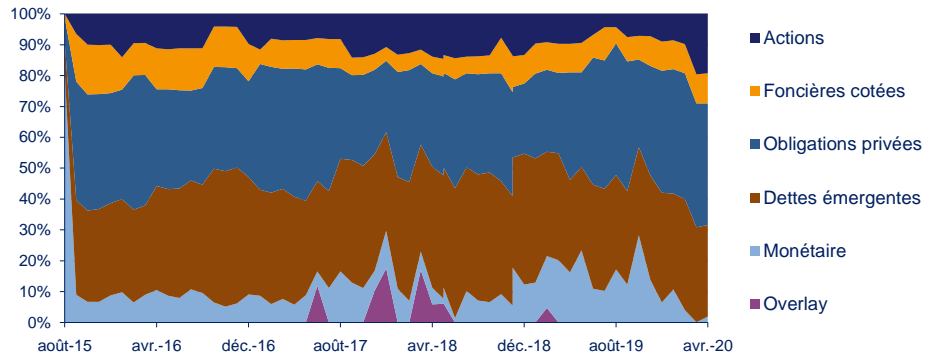
## Allocation par stratégie

En % actif net



## Evolution de l'allocation

En % actif net



## Rendement par poche

Rendement brut estimé au 30/04/2020

Stratégie	Rendement brut estimé au 30/04/2020
Actions	4.5%
Foncières cotées	7.0%
Obligations privées	7.1%
Dettes émergentes	4.3%
Fonds	5.6%

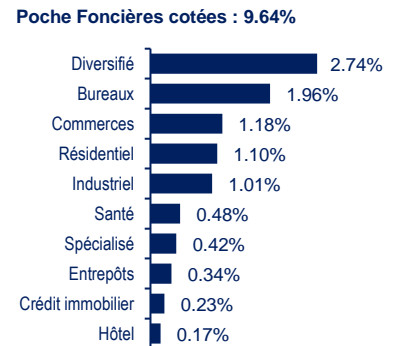
## Poche Actions

En % actif



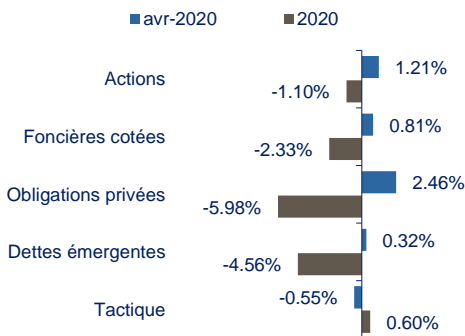
## Poche Foncières cotées

En % actif



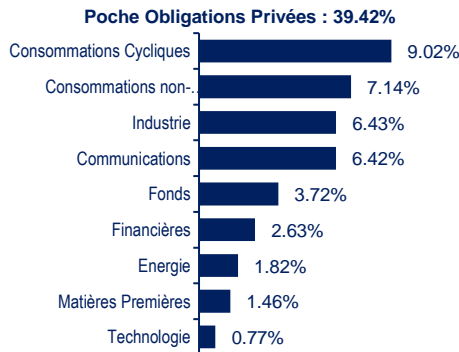
## Contribution à la performance

Hors frais et monétaire



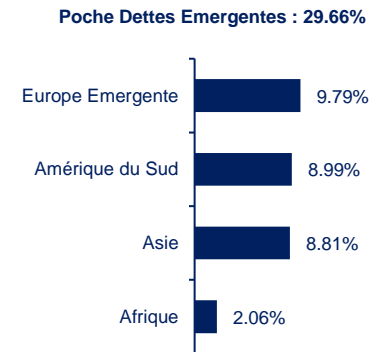
## Poche Obligations Privées

En % actif



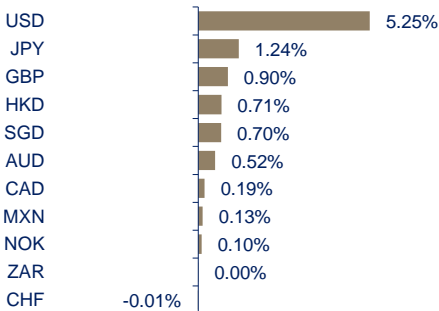
## Poche Dettes Emergentes

En % actif



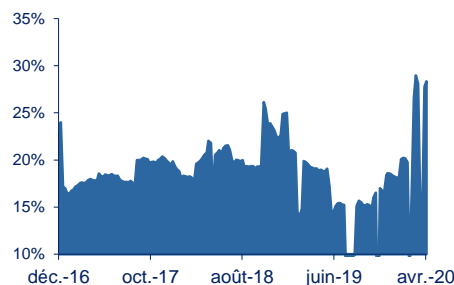
## Exposition devise nette

En % exposition



## Evolution du delta actions

Delta actions au 30/04/20 : 28.35%  
dont Pilotage Tactique : 0.00%



## Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité taux au 30/04/20 : 3.43  
dont Pilotage Tactique : 0.00

