



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 107.59 €

Actif net : 16.71M€

Actif net fonds : 20.16M€

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 de droit luxembourgeois

Classification AMF : OPCVM Diversifiés

Date de création : 21/06/2006

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Risques supportés : Actions, taux d'intérêt, crédit, dérivés, marchés émergents, taux de change

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0255990045

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+3

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.25% TTC

Souscription initiale min. : 1 000 000 €

Valorisateur : BNP Paribas Fund

Services Luxembourg

Société de gestion : La Française Bank

Gérant : Chantal LAURENT

Stratégie d'investissement

L'objectif du compartiment est la croissance du patrimoine à long terme. L'équipe de gestion met en oeuvre une stratégie d'investissement visant à construire un portefeuille en pariant sur des entreprises et non sur les perspectives d'un marché, secteur ou pays par une approche qualitative de sélection de titres (actions et d'obligations), privilégiant les entreprises pour leur valeur intrinsèque.

Performances nettes en EUR

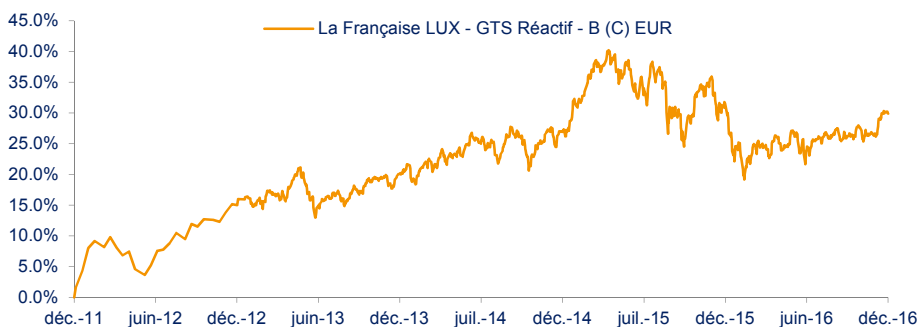
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2016	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	2.54%	2.88%	-1.01%	-1.01%	8.04%	29.91%	7.60%

* Création le 21/06/06

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-1.01%	2.61%	5.37%	0.70%

Evolution de la performance sur l'horizon de placement (5 ans)



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	8.12%	8.41%	7.69%
Ratio de sharpe	-0.08	0.32	0.65
Exposition action	41.06%		
Sensibilité taux	1.20		

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	40.22% (du 31/12/11 au 13/04/15)
Max draw-down	-15.00% (du 13/04/15 au 11/02/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	5.99% (oct-15)
Moins bon mois	-4.57% (janv-16)
% Mois >0	68.33%

Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	Fonds	-4.57	-1.40	0.81	0.48	1.58	-2.37	1.63	0.44	-0.28	0.73	-0.39	2.54	-1.01
2015	Fonds	3.21	3.79	1.11	-0.74	0.28	-3.05	2.79	-4.22	-3.78	5.99	1.87	-3.46	3.22
2014	Fonds	-0.84	2.37	0.63	0.30	1.30	0.15	-0.72	1.60	0.17	-1.22	2.06	-0.13	5.74
2013	Fonds	0.20	0.36	0.69	1.44	0.55	-3.44	1.36	-0.91	1.34	2.25	0.47	0.26	4.55
2012	Fonds	4.32	4.68	0.54	-2.68	-2.09	0.58	2.44	2.52	1.30	0.70	-0.35	2.39	15.01

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.lafrancaise-group.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

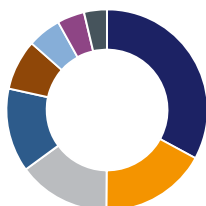
Max Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas
 Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique
 Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque
 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 : 32.96%
- Obligations à taux fixe : 17.16%
- Fonds Obligataires : 14.85%
- Fonds Monétaires : 13.46%
- Trackers actions : 8.10%
- Obligataires : 5.41%
- Alternatifs : 4.39%
- Liquidités : 3.69%

Principales lignes (hors monétaire)

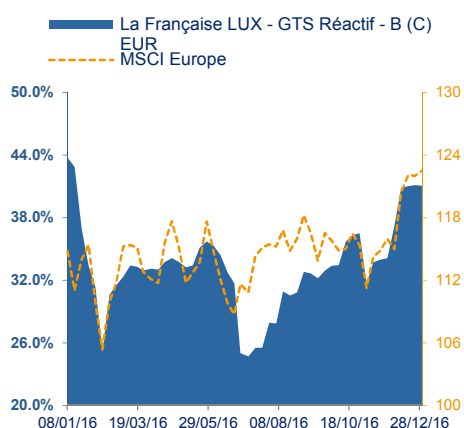
Actions	Poids	Taux	Poids
Amundi Etf Russell 2000 Ucit	2.61%	G Fund Alpha Fixed Income I Eur Cap	5.41%
Lyxor Etf Msci Usa	2.37%	La Française Lux - Multistratégies Obligat	4.49%
Ishares Msci Em (Eur)	2.03%	Etat Irlandais 1.00 % 15/05/2026	3.57%
Airbus Group	1.87%	La Française Rendement Global 2022 - P	3.07%
Axa	1.43%	Hsbc Gif Gem Debt Total Return - M1Che	2.59%
Alstom Rgpt	1.30%	Faurecia 3.13 % 15/06/2022	2.57%
Heineken Nv	1.29%	Loomis Sayles Short Term Emerging Marl	2.56%
Ing Groep Nv-Cva	1.26%	La Française Lux - Absolute Emerging De	2.13%
Credit Agricole Sa	1.19%	Casino Guichard Perrachon	1.98%
Casino Guichard Perrachon	1.14%	Etat Belge 1.00 % 22/06/2026	1.56%

Poids des 10 principales lignes du portefeuille : 30.36%

Nombre de titres en portefeuille : 64

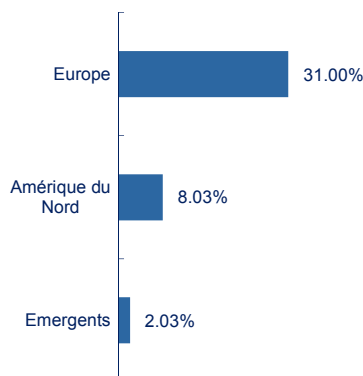
Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 41.06%



Répartition poche actions

En % actif net

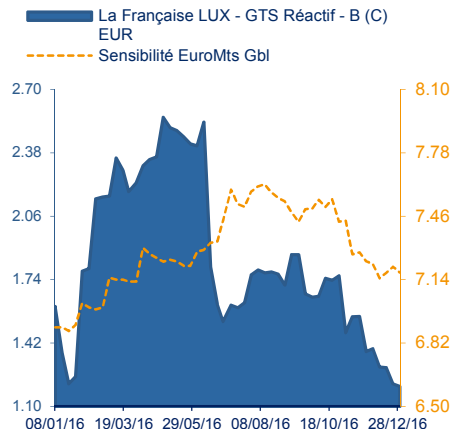


Répartition par stratégie taux

Libellé	% Actif	Contrib. Sensi	Rating moyen
Crédits	15.37%	0.38	
Total return	9.21%	0.06	
Etats périphérique	3.57%	0.32	A-
High Yield	3.07%	0.10	
Etats Emergents	2.56%	0.06	
Financières	2.05%	0.10	A-
Etats	1.56%	0.14	AA-
Total poche	35.85%	1.15	BBB

Evolution de la sensibilité

Sensibilité du fonds: 1.20



Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
La Française Rendement Global 2022	3.01%	Ubam Emerging Market Corporate Bo	2.68%
Lyxor Etf Msci Usa	2.34%	La Française Lux - Obligations Emerg	2.12%
La Française Lux - Absolute Emerginç	2.12%		
Total Fina Elf Sa	0.64%		
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Amundi Etf Russell 2000 Ucit	2.5%	Aucune position allégée	

