



## Chiffres Clés

**Valeur liquidative** : 1 197,95 €

**Actif net fonds** : 9,40ME

## Horizon de placement

1 an	2 ans	...	7 ans	8 ans
------	-------	-----	-------	-------

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Caractéristiques

**Forme juridique** : FCP

**Date de création** : 19/07/2018

**Indice de référence** : 70% MSCI Europe dividendes nets réinvestis EUR 30% EuroMTS Global EUR

**Rebalancement de l'indice** : Mensuel

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : Euro

**Clientèle** : Tous souscripteurs

**Risques supportés** : Perte en capital, discrétionnaire, taux, émetteurs, titres de créance subordonnés, actions, pays émergents, change, baisse de l'inflation, convertibles, CoCos, liquidités, contrepartie, produits dérivés

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : FR0013339538

**Centralisation des ordres** : J avant 10h

**Règlement** : J+2 ouvrés

**Droits d'entrée max** : 0.3%

**Droits de sortie max** : Néant

**Frais courants au 31/12/2020** : 2,81%

**Frais de gestion variables** : 20% TTC maximum de la performance au-delà de l'indice de référence.

**Souscription initiale min.** : 1 000 €

**Dépositaire** : BPSS Paris

**Valorisateur** : BNP Paribas Securities Services

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

**Gérant** : Jean CARLOU

## Stratégie d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite 70% MSCI Europe dividendes nets réinvestis + 30% FTSE MTS Global coupons réinvestis, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 8 ans, en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

## Performances nettes en EUR

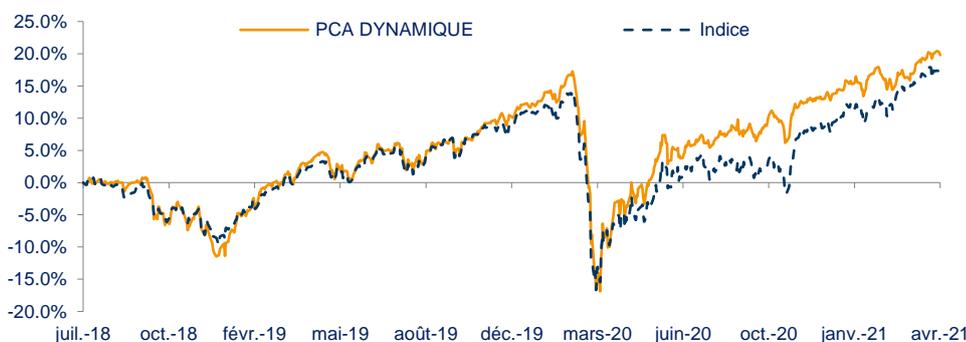
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>PCA DYNAMIQUE</b>	<b>2.09%</b>	<b>5.63%</b>	<b>4.61%</b>	<b>21.10%</b>	-	-	<b>19.80%</b>
Indice	1.19%	7.04%	6.33%	21.10%	-	-	16.77%

\* Création le 19/07/18

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>PCA DYNAMIQUE</b>	<b>21.10%</b>	-	-	<b>6.70%</b>
Indice	21.10%	-	-	5.73%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	11.04%	-	-
Volatilité indice	12.81%	-	-
Ratio de sharpe	1.95	-	-
Ratio d'information	0.00	-	-
Exposition action	69.97%		
Sensibilité taux	1.26		

## Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	44,89% (du 23/03/20 au 26/04/21)
Max draw-down	-29,13% (du 19/02/20 au 23/03/20)
Recouvrement	326 jours (le 12/02/21)
Meilleur mois	6,51% (avr-20)
Moins bon mois	-13,41% (mars-20)
% Mois >0	70.59%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

		Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2021</b>	Fonds	-0.96	0.90	2.55	2.09									<b>4.61</b>
	Indice	-0.66	1.14	4.60	1.19									<b>6.33</b>
<b>2020</b>	Fonds	0.69	-4.58	-13.41	6.51	4.43	1.10	0.93	2.56	-0.13	-1.50	5.89	1.68	<b>2.57</b>
	Indice	-0.25	-5.77	-10.72	4.20	2.28	2.46	-0.59	1.76	-0.47	-3.29	9.85	1.61	<b>-0.42</b>
<b>2019</b>	Fonds	6.00	3.83	1.93	3.42	-3.93	3.30	1.01	-0.05	1.91	0.75	2.39	1.21	<b>23.68</b>
	Indice	4.64	2.82	1.97	2.55	-3.11	3.81	0.64	-0.21	2.47	0.32	1.61	1.19	<b>20.13</b>
<b>2018</b>	Fonds							-0.09	0.09	0.51	-5.23	0.20	-5.44	<b>-9.74</b>
	Indice							0.76	-1.73	0.32	-3.73	-0.44	-3.58	<b>-8.20</b>

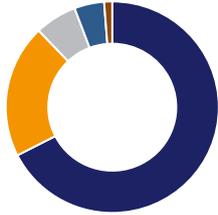
Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur Internet : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset Management, données comptables, 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  
 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 : 67,48%
- Obligataires : 20,40%
- Monétaires : 6,37%
- Convertibles : 4,52%
- Liquidités : 1,22%

## Principales lignes (hors monétaire)

\*En devise de référence

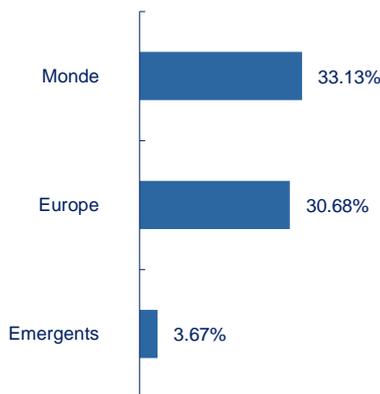
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actif	Perf. Mois
Axa Aedificandi - Part I Acc Eur	Actions	Europe	11.34%	4.40%
La Française Obligations Lt - Part I	Obligataires	Agregate	10.43%	-1.07%
Jpmorgan Investment Funds - Global Select E Actions	Actions	Monde	10.05%	2.20%
Renaissance Europe Z	Actions	Europe	7.85%	4.23%
Stryx World Growth Fund - Part Eur Hedged	Actions	Monde	7.84%	7.10%
Parvest Aqua - Part I C	Actions	Monde	7.75%	3.34%
Oddo Bhf Avenir Europe - Part Cn Eur	Actions	Europe	7.72%	3.04%
Echiquier World Equity Growth - Part Echiquier Actions	Actions	Monde	7.48%	0.33%
La Française Sub Debt - Part T C Eur	Obligataires	Financières	5.47%	1.01%
Lazard Convertible Global - Part Ic H-Eur	Convertibles	Convertibles	4.52%	1.03%

Poids des 10 principales lignes : 0.80%

Nombre de titres en portefeuille : 14

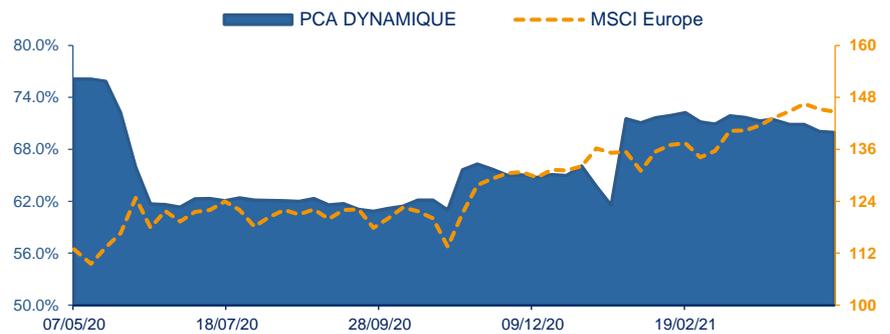
## Répartition poche actions

En % actif net



## Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 0.70%



## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Aucune nouvelle position		Aucune position soldée	

Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Aucune position renforcée		Aucune position allégée	