



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 084,96 €

Actif net fonds : 17,05M€

Horizon de placement



Profil de risque et de rendement



Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Date de création : 19/07/2018

Indice de référence : 50% MSCI Europe dividendes nets réinvestis EUR 50% EuroMTS Global EUR

Rebalancement de l'indice : Mensuel

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clièntèle : 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 : FR0013339520

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 : 2,43%

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 50% MSCI Europe dividendes nets réinvestis + 50% FTSE MTS Global coupons réinvestis sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en oeuvre d'une gestion totalement discrétionnaire 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*
PCA EQUILIBRE	0,98%	4,01%	3,68%	15,42%	-	-	8,50%
Indice	0,60%	4,19%	3,55%	15,24%	-	-	14,75%

* Création le 19/07/18

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
PCA EQUILIBRE	15,42%	-	-	2,97%
Indice	15,24%	-	-	5,07%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	7,22%	-	-
Volatilité indice	9,10%	-	-
Ratio de sharpe	2,20	-	-
Ratio d'information	0,05	-	-
Exposition action	41,42%		
Sensibilité taux	1,78		

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	29,88% (du 18/03/20 au 28/04/21)
Max draw-down	-19,50% (du 19/02/20 au 18/03/20)
Recouvrement	273 jours (le 16/12/20)
Meilleur mois	4,87% (avr-20)
Moins bon mois	-8,83% (mars-20)
% Mois >0	64,71%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021 Fonds	-0,32	0,94	2,03	0,98									3,68
Indice	-0,61	0,20	3,36	0,60									3,55
2020 Fonds	0,24	-3,01	-8,83	4,87	2,84	1,34	0,56	1,57	-0,21	-1,07	4,44	1,43	3,48
Indice	0,41	-3,96	-8,29	2,91	1,83	2,05	-0,07	0,97	0,15	-2,14	7,11	1,10	1,29
2019 Fonds	2,14	1,30	0,07	2,09	-2,85	1,82	0,77	-0,79	0,13	0,10	1,13	0,86	6,87
Indice	3,61	1,93	1,93	1,73	-1,89	3,39	0,87	0,62	1,61	-0,04	0,89	0,61	16,24
2018 Fonds							-0,11	-0,98	0,64	-2,57	-0,86	-1,59	-5,37
Indice							0,34	-1,39	0,17	-2,67	-0,17	-2,27	-5,88

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 - 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



- Obligataires : 32,40%
- Actions : 27,92%
- Diversifiés : 27,60%
- Monétaires : 6,89%
- Convertibles : 4,62%
- Liquidités : 0,55%

Principales lignes (hors monétaire)

*En devise de référence

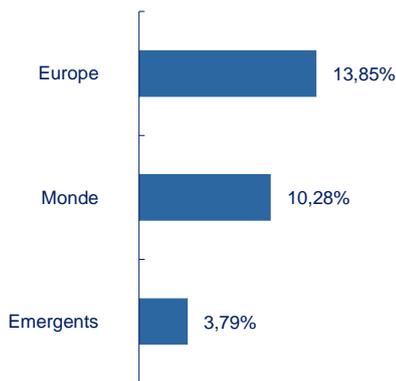
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actif	Perf. Mois
Jpmorgan Investment Funds - Global Select	Actions	Monde	10,28%	2,20%
La Française Obligations Lt - Part I	Obligataires	Agregate	8,88%	-1,07%
Renaissance Europe Z	Actions	Europe	7,02%	4,23%
Varenne Capital Partners Varenne Valeur - F Diversifiés	Diversifiés	Monde	6,95%	1,65%
Echiquier Agenor I	Actions	Europe	6,83%	4,30%
Lazard Patrimoine - Part I	Diversifiés	Europe	6,67%	0,41%
La Française Sub Debt - Part C	Obligataires	Financières	6,52%	1,01%
Aviva Investors Alpha Yield - Part I	Obligataires	Crédits	6,51%	0,76%
Candriam Bonds Euro High Yield I	Obligataires	High Yield	6,44%	0,39%
Acatis - Gane Value Event Fonds Ui	Diversifiés	Monde	4,80%	2,24%

Poids des 10 principales lignes : 0.71%

Nombre de titres en portefeuille : 16

Répartition poche actions

En % actif net



Indicateurs de risques

Sensibilité du fonds: 0.02



Exposition action du fonds: 0.41%



Répartition poche taux

En % actif net



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	