



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 062,40 €

Actif net fonds : 20,62M€

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 : FCP

Date de création : 19/07/2018

Indice de référence : 50% EuroMTS Global coupons réinvestis + 35% Eonia capitalisé + 15% MSCI Europe dividendes nets réinvestis

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 : FR0013339512

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 : 1,95%

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% FTSE MTS Global coupons réinvestis + 35% Eonia capitalisé + 15% MSCI Europe dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 3 ans, en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

Performances nettes en EUR

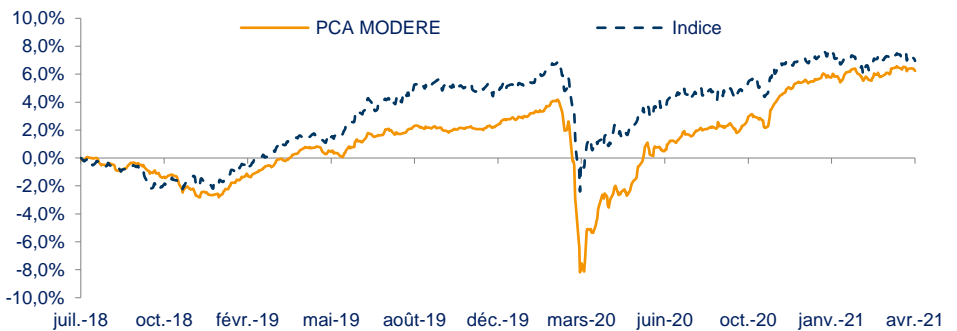
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création*
PCA MODERE	0,16%	0,79%	0,60%	8,40%	-	-	6,24%
Indice	-0,14%	0,23%	-0,13%	4,72%	-	-	6,95%

* Création le 19/07/18

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
PCA MODERE	8,40%	-	-	2,20%
Indice	4,72%	-	-	2,44%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3,21%	-	-
Volatilité indice	3,00%	-	-
Ratio de sharpe	2,77	-	-
Ratio d'information	2,34	-	-
Exposition action		9,07%	
Sensibilité taux		3,29	

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	16,07% (du 18/03/20 au 08/04/21)
Max draw-down	-11,86% (du 20/02/20 au 18/03/20)
Recouvrement	243 jours (le 16/11/20)
Meilleur mois	3,26% (avr-20)
Moins bon mois	-6,91% (mars-20)
% Mois >0	67,65%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021													
Fonds	-0,19	0,11	0,53	0,16									0,60
Indice	-0,36	-0,70	1,08	-0,14									-0,13
2020													
Fonds	0,58	-1,33	-6,91	3,26	1,45	1,21	0,91	0,55	-0,01	0,07	2,71	0,65	2,80
Indice	0,84	-1,01	-3,29	0,76	0,78	0,96	0,39	-0,07	0,63	-0,40	2,22	0,26	2,00
2019													
Fonds	1,27	0,70	0,59	0,81	-0,59	1,10	0,72	0,32	-0,13	-0,01	0,14	0,40	5,44
Indice	1,44	0,46	1,21	0,40	-0,17	1,84	0,75	1,11	0,28	-0,35	-0,06	-0,13	6,96
2018													
Fonds							0,00	-0,90	0,43	-0,94	-0,87	-0,32	-2,58
Indice							-0,16	-0,61	-0,02	-0,83	0,12	-0,35	-1,83

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 : 60,25%
- Diversifiés : 23,57%
- Monétaires : 9,97%
- Alternatifs : 6,36%
- Liquidités : -0,15%

Principales lignes (hors monétaire)

*En devise de référence

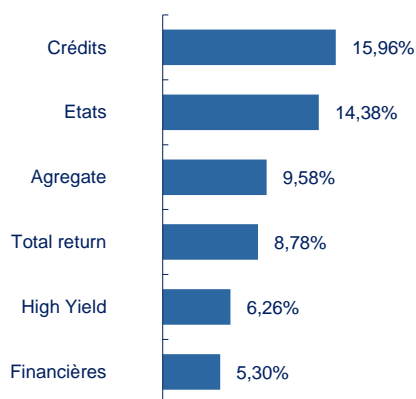
Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actif	Perf. Mois
Schroders Euro Corporate Bond	Obligataires	Crédits	9,71%	0,27%
La Française Obligations Lt - Part I	Obligataires	Agregate	9,58%	-1,07%
Pam Bond Euro - Part W (Clean Share)	Obligataires	Etats	9,56%	-0,86%
M&G Lx Optimal Inc-Eur C Acc	Obligataires	Total return	8,78%	0,21%
Helium Fund - Helium Performance - Part E I Alternatifs	Alternatifs	Merger Arb	6,36%	1,02%
Candriam Bonds Euro High Yield	Obligataires	High Yield	6,26%	0,39%
Aviva Investors Alpha Yield - Part I	Obligataires	Crédits	6,25%	0,76%
La Française Sub Debt - Part C	Obligataires	Financières	5,30%	1,01%
Varenne Capital Partners Varenne Valeur - F Diversifiés	Diversifiés	Monde	5,16%	1,65%
Mainfirst - Absolute Return Multi Asset - Part Diversifiés	Diversifiés	Monde	4,87%	0,31%

Poids des 10 principales lignes : 0.72%

Nombre de titres en portefeuille : 14

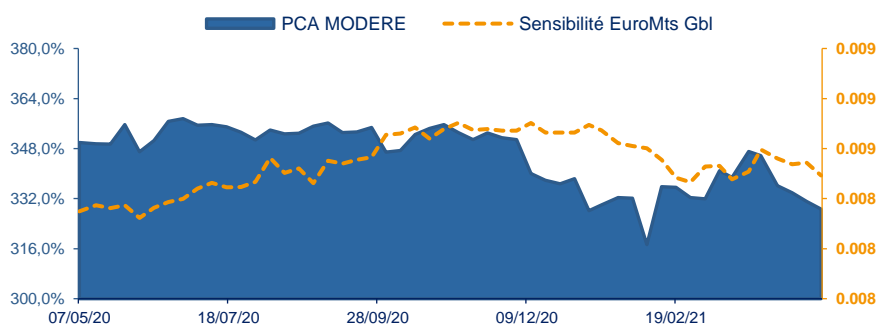
Répartition poche taux

En % actif net



Evolution de la sensibilité

Sensibilité du fonds: 0.03



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	