



## Dati chiave

NAV I: 1 613.38 €

Attivo netto I: 48.86M€

Attivo netto del fondo: 211.87M€

## Orizzonte d'investimento

1 anno 2 anni 3 anni 4 anni 5 anni

## Profilo di rischio e di rendimento

1 2 3 4 5 6 7

## Caratteristiche

Forma giuridica: fondo d'investimento - UCITS IV

Classificazione AMF: Fondo diversificato

Tipo di classe: I

Data di lancio: 24/10/2003

Obiettivo del fondo: Euribor 1 mese capitalizzato + 3.50%

Indice precedente fino al 20/07/12: Eonia capitalizzato + 2.5%

Destinazione dei risultati: capitalizzazione

Valorizzazione: quotidiana

Valuta di riferimento: EUR

Clienti: investitori istituzionali

Rischi Associati: perdita in conto capitale, gestione discrezionale, azionario, tasso, cambio, arbitraggio, volatilità, sovraesposizione, credito, controparte

## Informazioni commerciali

Codice ISIN: FR0010158220

Codice Bloomberg: LFPALLO FP Equity

Commissioni di sottoscrizione max.: 4.0%

Commissioni di rimborso max.: Nessuna

Spese correnti al 30/12/2016: 2.10%

Commissioni di performance: 20% tasse incluse della performance superiore all'Euribor 1 months + 3.5% (limitate al 2% dell'attivo netto)

Centralizzazione degli ordini: G prima 11h

Liquidazione: G+2

Sottoscrizione iniziale min.: 150.000 €

Depositaria: BPSS Paris

Amministratore: BNP Paribas Fund Services

Società di gestione: La Française Asset Management

Gestore: François RIMEU

Distributore: La Française AM

Questo documento contiene informazioni riservate ai clienti professionali e non è destinato ai clienti al dettaglio o potenziali clienti al dettaglio. Il presente documento non rappresenta un contratto - Prima dell'adesione leggere il prospetto, che è disponibile sul sito internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) Fonti: La Française Asset Management, Bilancio, Bloomberg

## Strategia d'investimento

L'obiettivo di investimento del fondo La Française Allocation è di sovraperformare l'indice Euribor a 1 mese capitalizzato del 3,50% su un orizzonte di investimento consigliato di 2 anni, con una volatilità target massima in condizioni di mercato normali del 10%.

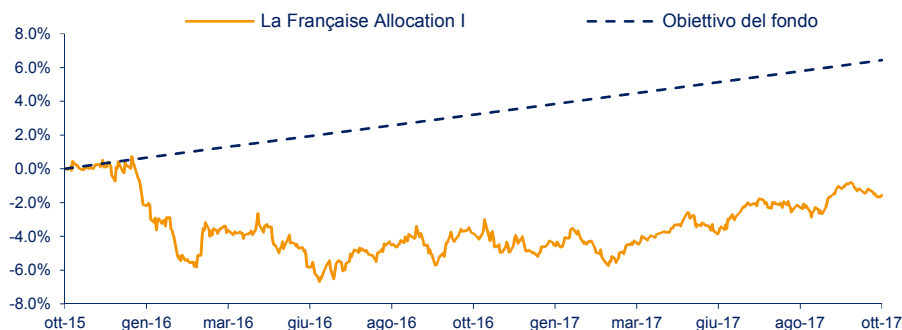
## Performance al netto delle commissioni di gestione in EUR

Performance al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questa performance non tiene conto delle commissioni e le spese relative alla sottoscrizione e rimborso delle classe.

Cumulative	1 mese	3 mese	2017	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
<b>La Française Allocation I</b>	<b>-0.69%</b>	<b>0.58%</b>	<b>3.19%</b>	<b>2.37%</b>	<b>6.55%</b>	<b>18.78%</b>	<b>60.57%</b>
Obiettivo del fondo	0.27%	0.78%	2.60%	3.12%	10.11%	18.27%	69.36%

\*Data di lancio il 24/10/03

## Evoluzione della performance sull'orizzonte di investimento (2 anni)



## Storico delle performance nette mensili in %

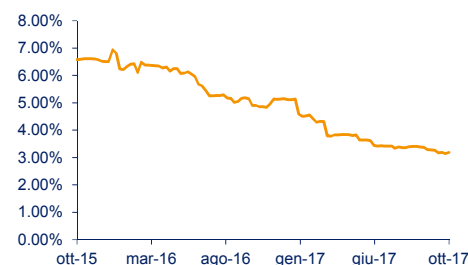
	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Sett.	Ott.	Nov.	Dic.	Fondo	Indice*
<b>2017</b>	0.78	-1.94	1.80	0.73	-0.30	1.40	0.14	-0.38	1.66	-0.69			<b>3.19</b>	<b>2.60</b>
<b>2016</b>	<b>-3.16</b>	<b>-2.29</b>	1.42	0.32	-1.46	-0.72	0.48	1.03	-1.12	1.41	-0.68	-0.11	<b>-4.88</b>	<b>3.16</b>
<b>2015</b>	3.61	2.28	1.02	-2.26	0.86	-2.39	3.17	-0.88	-2.11	2.52	0.25	0.02	<b>6.02</b>	<b>3.43</b>
<b>2014</b>	<b>-0.92</b>	0.69	2.63	0.94	0.55	0.09	0.89	0.74	-0.50	2.43	1.01	1.38	<b>10.33</b>	<b>3.63</b>
<b>2013</b>	2.06	<b>-1.53</b>	<b>-0.34</b>	1.22	0.28	<b>-1.95</b>	0.77	0.40	0.51	0.98	<b>-0.89</b>	0.05	<b>1.51</b>	<b>3.63</b>
<b>2012</b>	0.42	1.39	0.77	<b>-0.35</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.20</b>	<b>-0.84</b>	0.64	0.90	0.52	1.39	0.52	<b>5.26</b>	<b>3.21</b>

\* Obiettivo del fondo

## Indicatori di rischio

Frequenza settimanale	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità annualizzata	3.18%	5.08%	5.05%
Sharpe ratio	0.96	0.46	0.75
VAR (95% / 7 giorni)	-0.59%	-1.15%	-1.08%
Plusvalenza max.	5.23%	10.24%	24.00%
Max. draw down	-2.82%	-8.27%	-8.27%
Recovery	70 giorni	n/a	n/a

## Evoluzione della volatilità 52 settimane



## Analisi dei rendimenti

Performance annualizzate	
3 anni	2.14%
5 anni	3.50%

Performance mensili	Sui 5 anni
Mese migliore	3.61% (Gen-15)
Mese peggiore	-3.16% (Gen-16)





## Allocazione per investimento

Esposizione netta in %

Esposizione netta	
Azioni Europea	-0.02%
Azionario Giappone	-3.64%
Tasso Europee	-12.81%
Tasso America del Nord	1.54%
Tasso Giappone	-0.58%
Tassi emergenti	38.62%
Valute	6.48%

## Contributo alla performance al 31/10/2017

Commissioni lordi

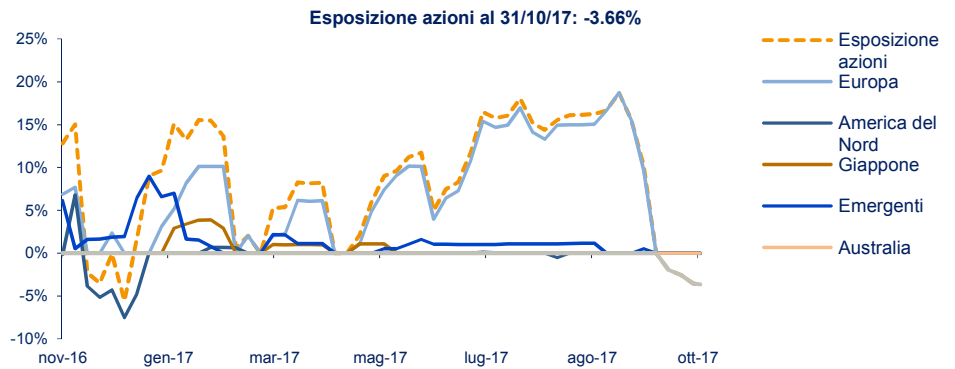
	Contributo su ottobre	Contributo sull'anno 2017
Azioni Europea	0.05%	1.12%
Azionario nord America		0.07%
Azionario Giappone	-0.10%	-0.06%
Azioni emergenti	0.01%	0.59%
Tasso Europee	0.00%	1.34%
Tasso America del Nord	0.04%	0.42%
Tasso Giappone	0.03%	0.04%
Tasso Australia		0.08%
Tassi emergenti	-0.29%	1.41%
Valute	-0.63%	-0.49%

## Esposizione azioni

Esposizione netta in %

Esposizione azioni	
Europa	-0.02%
Asia	-3.64%

## Evoluzione dell'esposizione alle azioni

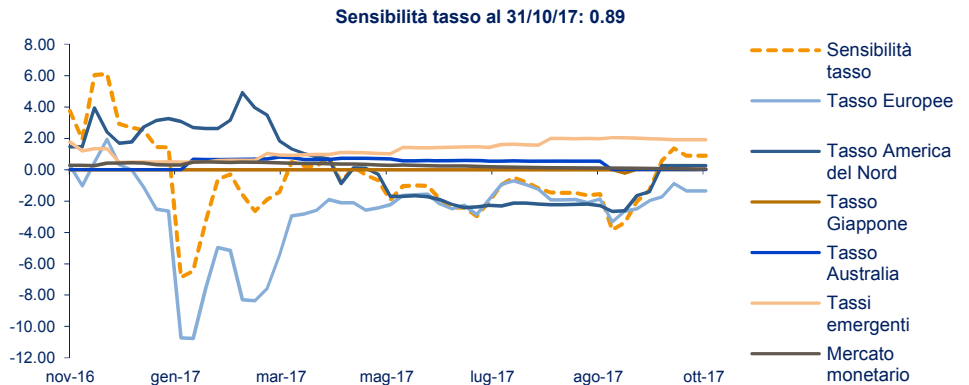


## Esposizione tasso

### Contributo alla sensibilità tasso

Tasso Messico	1.30
Tasso Portugal	0.59
Tasso Indonesia	0.52
Tasso USA	0.35
Tasso Italia	0.20
Tasso Giappone	0.02
Tasso di Germania	-2.15

## Evoluzione della sensibilità tasso

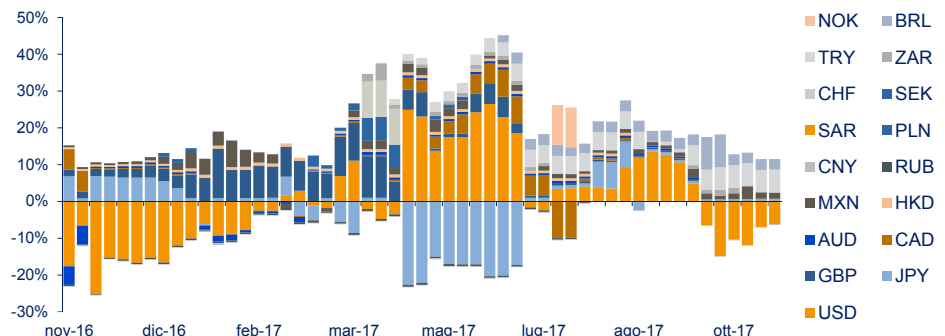


## Esposizione netta in valuta

Esposizione netta in %

TRY	6.16%
BRL	2.95%
MXN	1.66%
JPY	0.52%
CAD	0.12%
ZAR	0.09%
CNY	-0.20%
USD	-6.23%

## Evoluzione della esposizione valuta





## Avvertenze

Il presente documento è una informativa marketing. Gli elementi ivi contenuti hanno fini esclusivamente informativi e non devono in alcun modo essere ritenuti una consulenza, un'offerta o una sollecitazione a trattare, acquistare o vendere alcuno strumento finanziario, o partecipare a una strategia di trading. Sebbene i contenuti del presente documento siano stati redatti con estrema attenzione e cura, non viene fornita alcuna sicurezza, garanzia o dichiarazione, né esplicita né implicita, in merito alla loro accuratezza, attendibilità o completezza.

Si rende necessario far presente che il valore dell'investimento effettuato può tanto diminuire quanto salire, e che le performance passate non costituiscono alcuna garanzia di rendimenti futuri. In particolare, i risultati di performance riconducibili a un periodo inferiore ai dodici mesi (performance da inizio anno) non vanno ritenuti indicatori affidabili di rendimenti futuri, in virtù della brevità del periodo di stima. Non sussiste alcuna garanzia di restituzione dell'intero ammontare del capitale investito. Gli investimenti in valute estere potrebbero generare un rischio valutario, e il rendimento espresso nella vostra valuta di riferimento potrebbe aumentare o diminuire in funzione delle fluttuazioni valutarie. Il fondo è esposto a vari tipi di rischi, elencati a pagina uno del presente documento e nel KIID relativo al fondo.

Per ulteriori informazioni, vi preghiamo di consultare le sezioni "Forma giuridica" e "Paesi di registrazione" a pagina uno.

Fonte dei dati di performance: La Française AM, Bloomberg. I dati di performance non comprendono eventuali commissioni di emissione e di rimborso o imposte sugli utili di capitale. I dati sono basati sulla performance lorda, al netto delle sole commissioni di gestione; occorre dunque tener presente che le commissioni, le spese e altri oneri potrebbero avere effetti negativi sulla performance.

L'emittente del presente documento è La Française AM Finance Services, una società per azioni francese semplificata (Société par Actions Simplifiée - "SAS") 128, Boulevard Raspail, 75006 Parigi, Francia, telefono: +33(0)1 44 56 10 00 - Fax: +33(0)1 44 56 10 00 - fax +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services è disciplinata dall'"Autorité de Contrôle Prudentiel", in qualità di fornitore di servizi d'investimento, con il numero 18673 X.. Il presente materiale ha unicamente scopo informativo e si rivolge solamente ai soggetti ai quali è stato consegnato. Questa presentazione non può in alcun momento essere duplicata, riprodotta, distribuita o trasmessa a destinatari diversi da quello originale senza il previo consenso di La Française AM o delle sue consociate. La Française International è stata approvata dalla CSSF in data 26 Febbraio 2008.

Il trattamento fiscale del fondo dipende dalle circostanze individuali del singolo cliente e potrebbe essere soggetto a cambiamenti nel futuro. Prima di effettuare un investimento si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario. Il fondo non può essere offerto, venduto o consegnato negli Stati Uniti d'America. Questi prodotti possono essere soggetti a restrizioni con riguardo a persone e nazioni in base alle leggi nazionali a loro applicabili. Questa presentazione è esclusivamente indirizzata alle persone che non sono di cittadini degli Stati Uniti, come definite nella Regulation S dello US Securities ACT del 1933, come modificato (Securities Act) e che non sono fisicamente presenti negli Stati Uniti.

Per ulteriori informazioni sul fondo d'investimento, vi preghiamo di fare riferimento al prospetto e al Key Investor Information Document ("KIID": Informazioni chiave per gli investitori), che vanno letti prima di effettuare qualsiasi investimento. Per quanto concerne il fondo d'investimento e la classe azionaria menzionati nel presente documento, l'attuale prospetto informativo, il KIID e i bilanci annuali e semestrali pubblicati (le cui versioni più recenti sono disponibili all'indirizzo: [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) o su richiesta presso La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Parigi - Francia: [contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com](mailto:contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com)) contengono tutte le informazioni necessarie relative al prodotto, ai costi e a eventuali rischi. Non assumetevi rischi inutili.

In alcune giurisdizioni la distribuzione e l'offerta di fondi possono essere soggette a restrizioni a norma di legge. Ai soggetti che vengano in possesso del presente documento viene richiesto di informarsi sulle eventuali restrizioni rilevanti e di rispettarle.

### Per l'Italia

I fondi registrati in Italia sono stati autorizzati alla distribuzione al pubblico in Italia dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Per quanto concerne il fondo d'investimento e la classe azionaria menzionati nel presente documento, l'attuale prospetto informativo, il KIID e i bilanci annuali e semestrali pubblicati (le cui versioni più recenti sono disponibili all'indirizzo: [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com), o [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com), oppure presso la nostra Banca agente BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milano, Italia) contengono tutte le informazioni necessarie relative al prodotto, ai costi e ai rischi eventuali. Non assumetevi rischi inutili.

