

## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 100.47 €

Actif net : 1.49M€

Actif net fonds : 21.67M€

## 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

Classification AMF : OPCVM Diversifié

Type de part : Part P

Date de création : 28/11/2006

Indice de référence : 50% MSCI

Emerging Markets €+50%(50% JP Morgan

Emerging Market Bond index Global

Diversified \$ + 50% JP Morgan

Government Bond index Emerging

Markets Global Diversified Unhedged €)

Ancien indice jusqu'au 01/02/2012 : TEC10

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : taux, actions, crédit, Change

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010400275

Code Bloomberg : LFPMENP FP Equity

Centralisation des ordres : J à 11H

Règlement : J+2

Droits d'entrée max : 5.0%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 2% TTC

Frais de gestion variables : 25%TTC de la performance au-delà de l'indice de référence

Souscription initiale min. : Néant

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services France

Société de gestion : La Française des Placements

Gérant : Gaël Binot, Marine Marciano, Yasmine Ravai-Mans

Commercialisateur : La Française AM

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](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française des Placements, données comptables, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

LFP Patrimoine Emergent a pour objectif d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice de référence sur un horizon de placement recommandé de 3 ans, par une allocation dynamique entre les actions et les obligations des pays émergents.

## Performances nettes en EUR

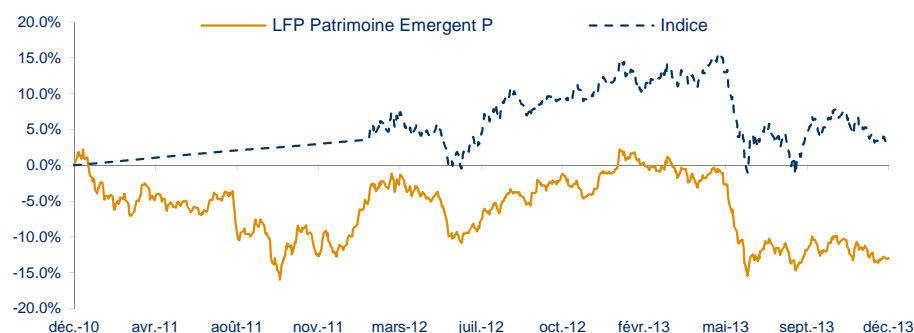
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Cumulées	1 mois	3 mois	2013	1 an	3 ans	5 ans	Création*
LFP Patrimoine Emergent P	-1.89%	-0.36%	-12.56%	-12.56%	-12.93%	48.65%	0.47%
Indice	-1.62%	-0.42%	-7.91%	-7.91%	3.60%	10.72%	20.54%

\* Création le 28/11/06

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
LFP Patrimoine Emergent P	-12.56%	-4.51%	8.25%	0.07%
Indice	-7.91%	1.18%	2.06%	2.67%

## Evolution de la performance sur l'horizon de placement (3 ans)



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	10.98%	10.95%	11.73%
Volatilité indice	11.94%	8.30%	6.42%
Ratio de sharpe	-1.32	-0.49	0.65
Exposition action	55.70%		
Sensibilité taux	2.54		

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	75.63% (du 23/01/09 au 12/01/11)
Max draw-down	-17.78% (du 12/01/11 au 04/10/11)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	9.50% (avr-09)
Moins bon mois	-7.64% (juin-13)
% Mois >0	57.63%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2013 Fonds	0.52	-0.34	-0.30	-1.04	-4.05	-7.64	0.56	-2.21	1.89	2.71	-1.11	-1.89	-12.56
2013 Indice	-1.65	2.06	0.08	0.09	-2.49	-5.65	-0.90	-2.01	2.95	3.47	-2.18	-1.62	-7.91
2012 Fonds	7.14	2.92	-1.82	-0.17	-5.90	2.13	3.13	-0.45	2.63	-0.11	-0.26	2.95	12.26
2012 Indice	0.27	2.62	-1.78	0.51	-3.26	2.19	4.79	-1.62	2.49	-0.49	1.00	2.11	8.91
2011 Fonds	-3.95	-1.08	0.93	-0.62	-0.26	-0.70	1.52	-3.99	-7.05	6.13	-1.17	-1.09	-11.30
2011 Indice	0.29	0.27	0.30	0.29	0.30	0.27	0.26	0.26	0.21	0.25	0.28	0.26	3.30
2010 Fonds	-0.70	1.10	6.35	1.58	-2.54	0.84	1.23	0.08	2.35	0.84	1.19	3.05	16.23
2010 Indice	0.28	0.26	0.30	0.27	0.26	0.25	0.24	0.24	0.22	0.21	0.26	0.28	3.12
2009 Fonds	1.98	0.42	1.92	9.50	6.28	0.56	5.01	2.04	4.83	0.42	0.81	5.75	46.89
2009 Indice	0.29	0.28	0.31	0.30	0.29	0.34	0.31	0.30	0.29	0.29	0.30	0.29	3.63

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.

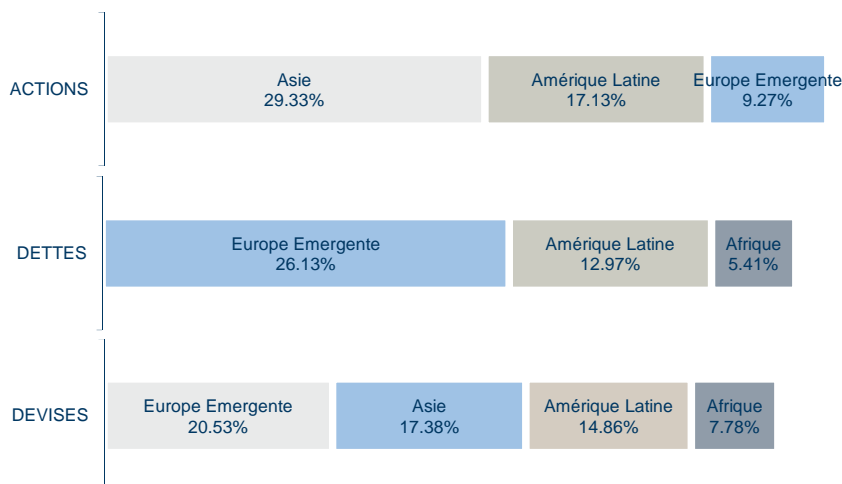
## Structure du portefeuille

En % exposition



- Actions : 55.72%
- Obligataires : 44.51%
- Monétaires : 27.86%
- Liquidités : 17.79%

## Exposition par facteur de risque et par zone émergente



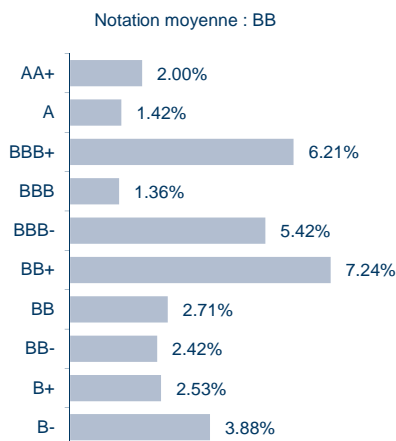
## Principales dettes émergentes

Dettes locales (20.86%)	Poids	Notation
Russie	6.21%	BBB+
Roumanie	5.59%	BB+
Colombie	3.23%	BBB-
Nigéria	2.42%	BB-
Chili	2.00%	AA+

Dettes externes (23.64%)	Poids	Notation
Equateur	4.69%	CCC+
Biélorussie	3.88%	B-
Côte d'Ivoire	2.99%	NR
Hongrie	2.71%	BB
Serbie	2.53%	B+

## Répartition par rating\*

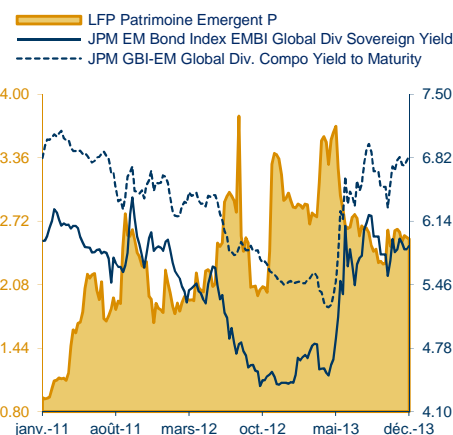
En % actif net



\*Correspond au rating le plus récent entre Moody's et Standard&Poor's

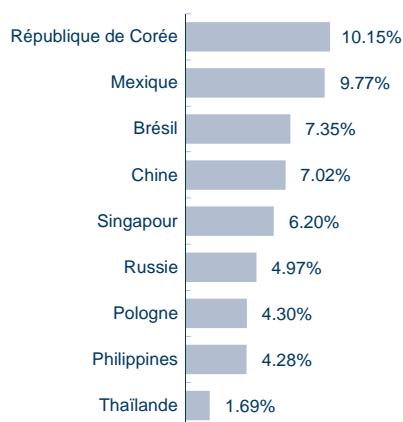
## Evolution de la sensibilité

Sensibilité du fonds: 2.54



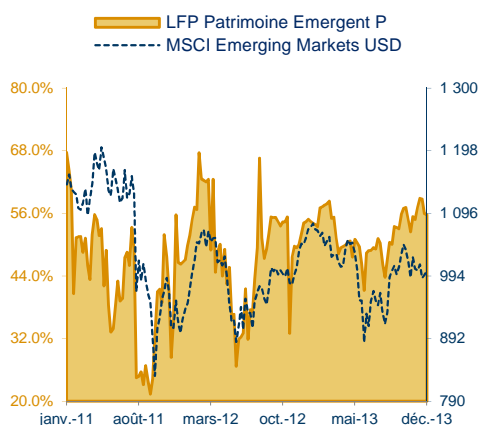
## Exposition actions émergentes

En % actifs



## Evolution de l'exposition action

Exposition action du fonds: 55.70%



## Les 10 Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	En % exposition
Kospi 200 Mars-14	10.15%
Mex Bolsa Mars-14	9.77%
Ibovespa Future Févr-14	7.35%
H-Shares Idx Fut Janv-14	7.02%
Russia/Rurail Local 8.300 % 02/04/2019	6.21%
Msci Taiwan Janv-14	6.20%
Romania Local 5.85% 26/04/2023	5.59%
Lyxor-Etf Russia	4.97%
Ecuador 9.38 % 15/12/2015	4.69%
Wig20 Mars-14	4.30%
<b>Poids des 10 principales lignes :</b>	<b>66.24%</b>