



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 92.77 €

Actif net Part : 0.88 M€

Actif net fonds : 173.26 M€

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 : compartiment de la SICAV Luxembourgeoise La Française LUX

Type de part : Part R (C) EUR

Date de création : 25/01/2018

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : discrétionnaire, actions, change, volatilité, perte en capital, dérivés financiers, liquidité, contrepartie, modèle

Informations Commerciales

Code ISIN : LU1744646933

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Droits d'entrée max : néant

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2018 : 2.02%

Dépositaire : BPSS Luxembourg

Valorisateur : BPSS Luxembourg

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : La Française Asset Management

Gérant : Nina LAGRON

Commercialisateur : La Française AM International

Stratégie d'investissement

L'objectif est d'atteindre une croissance du capital à long terme, tout en construisant un portefeuille d'investissement neutre en carbone.

Le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés mondiales, y compris celles de marchés émergents, qui présentent une efficacité carbone supérieure, réduisent considérablement les émissions de carbone ou proposent des solutions pour atteindre ces résultats.

Performances nettes en Euro

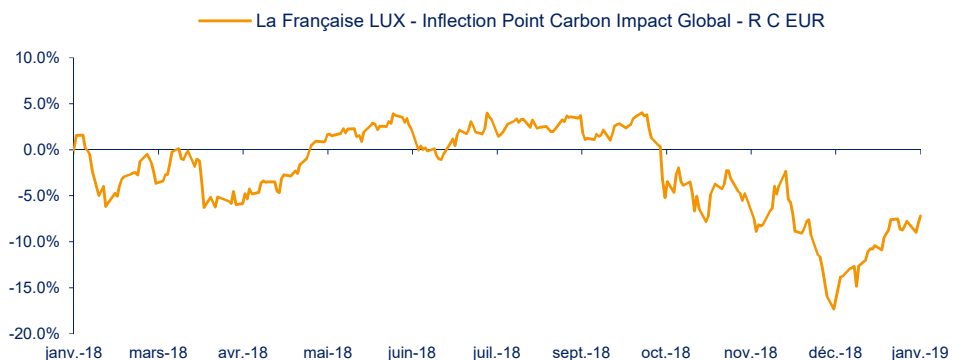
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	6.58%	-2.46%	6.58%	-7.17%	-	-	-7.23%

* Création le 25/01/18

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
Fonds	-7.17%	-	-	-7.12%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	-	-	-
Ratio de sharpe	-	-	-

Analyse des rendements

Depuis la création	
Gain maximum	12.2% (du 24/12/18 au 31/01/19)
Max. Drawdown	-20.5% (du 01/10/18 au 24/12/18)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	6.6% (janv-19)
Moins bon mois	-9.4% (déc-18)
% Mois >0	46.2%

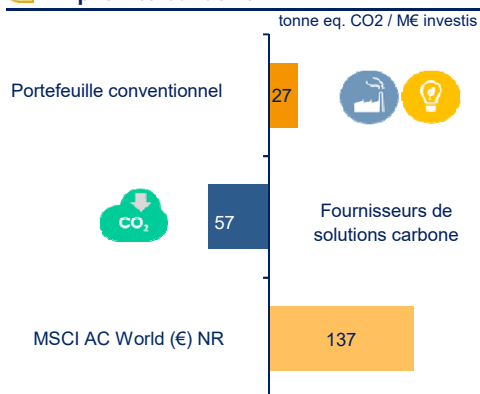
Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019 Fonds	6.58												6.58
2018 Fonds	-0.07	-1.41	-3.70	2.37	3.87	-1.03	1.79	1.93	-0.03	-8.16	1.05	-9.44	-12.96





Empreinte carbone



Empreinte carbone sectorielle du fonds par rapport à son indice

tonne eq. CO₂ / M€ investis

Secteurs ICB	Empreinte carbone du portefeuille	Empreinte carbone relative à l'indice
Energie	35	-312
Matériaux de Base	81	-632
Industries	81	-72
Biens de consommation	50	-1
Santé	4	-4
Services aux consommateurs	45	-31
Télécommunications	27	-22
Services aux collectivités	49	-1 364
Sociétés Financières	8	-1
Technologie	5	-9

Fournisseurs de solutions carbone

tonne eq. CO₂ / M€ investis

Libellé	Emissions carbone évitées
Nextera Energy Partners Lp	4357
Vestas Wind Syst	1068
Siemens Gamesa Renewable	720
First Solar Inc	527
General Electric Co	-88

Note Carbone moyenne

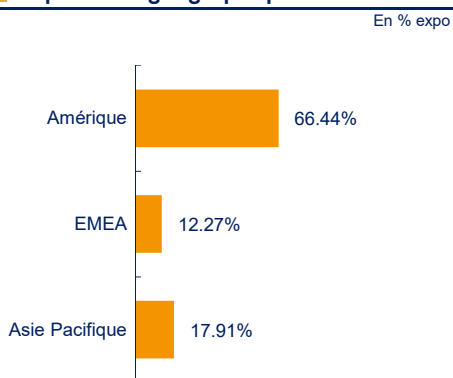


Note Carbone sectorielle

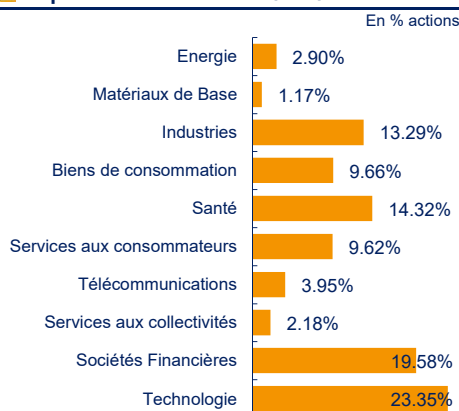
Min 0 / Max 10

Secteurs ICB	Note Carbone
Energie	7.3
Matériaux de Base	8.0
Industries	6.8
Biens de consommation	7.1
Santé	6.6
Services aux consommateurs	7.4
Télécommunications	6.4
Services aux collectivités	6.2
Sociétés Financières	5.7
Technologie	7.7

Répartition géographique



Exposition sectorielle (ICB)



Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	% actif
Microsoft Corp	4.87%
Amazon.Com Inc	3.60%
Salesforce.Com Inc	2.90%
Apple Computer Inc	2.32%
T-Mobile Us	2.27%
Cme Group Inc	2.24%
Wal-Mart Stores	2.17%
Ingersoll Rand Plc	2.09%
Boston Scientific	2.01%
Adobe Systems Inc	2.01%

Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	88
Poids des 10 premiers titres	26.48%
Poids des 20 premiers titres	43.49%
Poids moyen des titres en ptf	1.11%
Taux d'exposition aux actions	96.61%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Cme Group Inc	2.42%	Flir Systems	1.49%
Prologis Inc	0.99%	Easyjet Plc	0.94%
Verizon Communic	0.98%	Estee Lauder Companies-CI A	0.89%
Banco Bradesco S.A.	0.69%	Bank Of America	0.75%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Tencent Holdings Ltd	0.73%	Visa Inc-Class A	1.49%
Amazon.Com Inc	0.50%	Mastercard Inc-A	1.00%
Toronto-Dominion Bank	0.49%	Netflix Inc	0.92%
Advantest Corp	0.39%	Lululemon Athletica	0.51%



La SAI

La SAI (Strategically Aware Investing) est une méthode innovante de sélection de valeurs alliant critères financiers et recherche stratégique: aux traditionnels critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) nous ajoutons la capacité d'innovation et la réactivité des entreprises, nous analysons les Megatrends comme élément de contextualisation de la stratégie des entreprises et croisons ces données avec l'analyse financière.

Les trois facteurs E, S et G ainsi que la capacité d'innovation et la réactivité des entreprises forment ce que nous appelons les 5 facteurs.

Les Megatrends sont les grandes tendances mondiales qui façonnent le monde d'aujourd'hui et surtout celui de demain. Elles sont au nombre de 10 et relèvent tant des tendances environnementales type changement climatique que des tendances sociales type urbanisation croissante.

Nous analysons l'effet de ces 5 facteurs et de ces tendances sur le développement des entreprises.

L'empreinte carbone

L'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille.

Les données de CO2 sont fournies par MSCI ESG Research.

La formule de calcul est la suivante: $\sum_i^n \frac{\text{Investissement}_i}{\text{Capitalisation boursière de l'émetteur}_i} \times \text{Emissions de l'émetteur}_i$

Fournisseurs de solutions carbone

Les fournisseurs de solutions carbone sont des petites capitalisations, 'pure players' qui fournissent des produits et services adaptés à une économie bas carbone et permettent d'éviter ainsi des émissions de CO2.