



FR0007482591

Reporting mensuel - 31 décembre 2020

Depuis le 28/02/2014 : anciennement Virtuose Actions France et changement de stratégie d'investissement.

## Chiffres Clés

**Valeur liquidative** : 894.45 €

**Actif net Part** : 15.46 M€

**Actif net fonds** : 77.13 M€

## Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	...	8 ans
------	-------	-------	-----	-------

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Caractéristiques

**Forme juridique** : FCP - UCITS IV

**Classification AMF** : Actions françaises

**Type de part** : Part C

**Date de création** : 22/10/1993

**Changement de gestion** : 28/02/2014

**Indice de référence** : Eternext PEA PME 150

**Changement d'indice** : CAC Mid & Small dividendes nets réinvestis

**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation

**Fréquence de valorisation** : Quotidienne

**Devise de référence** : Euro

**Clientèle** : Tous souscripteurs

**Risques supportés** : perte en capital, discrétionnaire, actions, liquidité, taux, conflits d'intérêt

## Informations Commerciales

**Code ISIN** : FR0007482591

**Code Bloomberg** : VIRTUOS FP Equity

**Centralisation des ordres** : J avant 11h

**Règlement** : J+2 ouvrés

**Eligibilité au PEA** : Oui

**Droits d'entrée max** : 2.0%

**Droits de sortie max** : Néant

**Frais courants au 30/09/2020** : 2.15%

**Dépositaire** : BPSS Paris

**Valorisateur** : BNP Paribas Fund Services

**Société de gestion** : La Française Asset Management

**Gérant** : Jérôme FAUVEL / Antoine

CURCHOD

**Commercialisateur** : La Française AM

Document à destination des clients 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 AM, données comptables, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

Le fonds, de classification "actions françaises", a pour objectif de réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Eternext PEA PME 150 en investissant dans des entreprises françaises de petite et moyenne taille (PME) et des Entreprises de Tailles Intermédiaires (ETI), à fort potentiel de croissance sur la durée de placement recommandée supérieure à 8 ans.

## Performances nettes en Euro

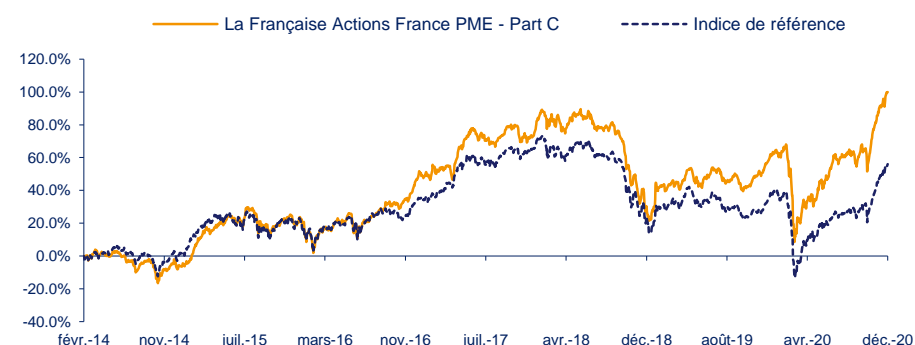
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part C</b>	<b>7.70%</b>	<b>25.15%</b>	<b>24.68%</b>	<b>24.68%</b>	<b>14.07%</b>	<b>61.67%</b>	<b>99.95%</b>
Indice de référence	7.88%	22.78%	14.42%	14.42%	-5.77%	27.24%	56.00%

\* Depuis le changement de gestion (le 28/02/14)

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Fonds - Part C</b>	<b>24.60%</b>	<b>4.47%</b>	<b>10.07%</b>	<b>10.65%</b>
Indice de référence	14.38%	-1.96%	4.93%	6.71%

## Evolution de la performance depuis le changement de gestion (28/02/14)



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	29.64%	22.71%	20.18%
Volatilité indice	30.14%	22.76%	19.64%
Tracking-Error	7.75%	6.95%	7.39%
Ratio de sharpe	0.84	0.19	0.50
Ratio d'information	1.24	0.90	0.68
Beta	0.95	0.95	0.96
Alpha	10.39%	6.15%	5.24%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	96.41% (du 11/02/16 au 31/12/20)
Max. Drawdown	-42.71% (du 22/05/18 au 16/03/20)
Recouvrement	263 jours (le 04/12/20)
Meilleur mois	19.2% (nov-20)
Moins bon mois	-17.4% (mars-20)
% Mois >0	60.00%
% Mois surperf.	56.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2020</b>													
Fonds	0.18	-7.38	-17.43	10.57	2.91	6.01	5.87	4.25	-2.34	-2.53	19.23	7.70	<b>24.68</b>
Indice	-1.72	-7.88	-20.60	15.47	2.36	3.07	3.89	2.94	-0.51	-1.78	15.88	7.88	<b>14.42</b>
<b>2019</b>													
Fonds	11.62	0.87	-1.29	7.84	-7.18	5.19	0.25	-2.51	-1.45	-1.29	6.03	6.11	<b>25.16</b>
Indice	9.42	1.24	-1.02	7.74	-7.77	3.46	-0.49	-3.82	-1.25	-2.21	2.98	6.49	<b>14.25</b>
<b>2018</b>													
Fonds	5.77	-1.05	-3.13	5.17	-1.52	-1.14	-2.37	1.08	-5.53	-13.58	-4.74	-8.25	<b>-26.90</b>
Indice	3.16	-3.28	-2.92	3.76	-0.01	-1.11	-1.61	0.35	-5.17	-12.47	-3.11	-8.67	<b>-27.92</b>
<b>2017</b>													
Fonds	1.03	1.41	2.96	1.66	8.82	1.65	-2.14	-1.00	4.72	1.18	-3.12	1.10	<b>19.26</b>
Indice	-0.48	2.76	5.69	4.05	4.96	-0.47	-0.90	0.51	4.83	0.66	-0.71	0.98	<b>23.80</b>
<b>2016</b>													
Fonds	-7.67	-0.55	2.72	4.01	3.76	-7.30	3.54	5.09	3.77	0.05	2.61	8.66	<b>18.85</b>
Indice	-5.15	-1.89	3.63	1.74	2.65	-5.97	6.07	2.13	1.38	-1.01	-0.70	6.69	<b>9.08</b>





## Structure du portefeuille

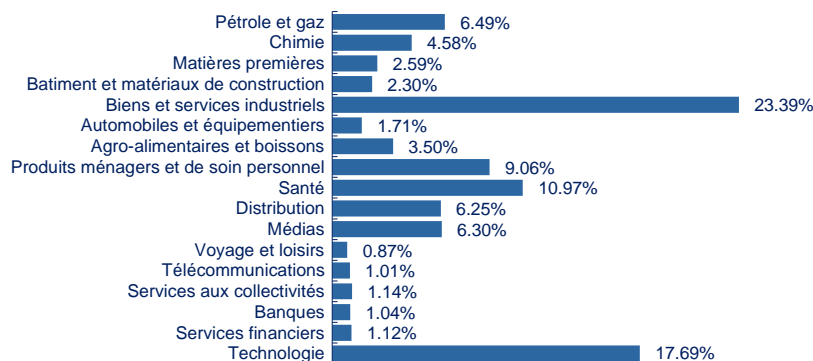
En % actif net



- Actions en direct : 98.46%
- OPCVM monétaires : 1.58%
- Droits de souscription : 0.00%
- Liquidités : -0.04%

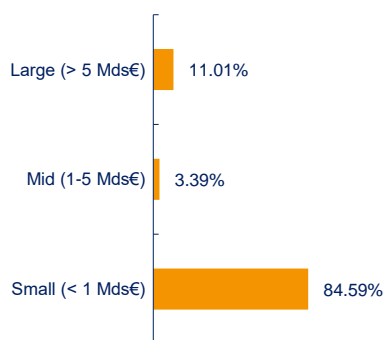
## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



## Répartition par capitalisation

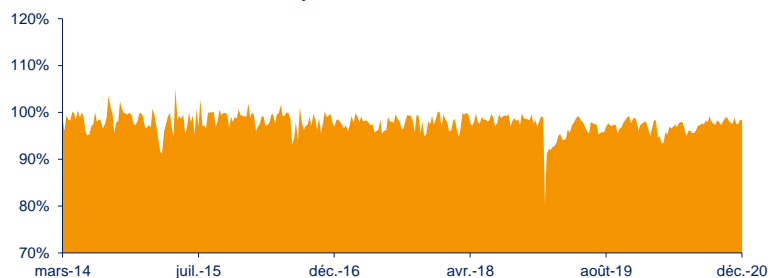
En % actions



## Evolution de l'exposition action

Exposition action au 31/12/20 : 98.46%

■ La Française Actions France PME - Part C



## Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	77
Poids des 10 premiers titres	32.21%
Poids des 20 premiers titres	50.99%
Poids moyen des titres en ptf	1.28%
Taux d'exposition aux actions	98.46%

## Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Ses Imagotag	Biens et services industriels	France	4.6%
Bigben Interactive	Produits ménagers et de soin pers	France	3.5%
Mcphy Energy Sa	Pétrole et gaz	France	3.3%
Nanobiotix	Santé	France	2.8%
Mgi Digital Graphic	Biens et services industriels	France	2.7%
Carmat	Santé	France	2.6%
Carbios	Chimie	France	2.6%
Vente-Unique.Com Sa	Distribution	France	2.6%
2Crsi Sas - Wi	Technologie	France	2.5%
Catana Group	Produits ménagers et de soin pers	France	2.5%

## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
2Mx Organic Sa	1.06%	Engie	1.09%
Quantum Genomics Sas-Regr	0.99%	Innate Pharma Sa	1.02%
Thermador Groupe	0.79%	Korian-Medica	0.80%
Lisi	0.58%		
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Adp Promesses	0.44%	Fnac	0.55%
Europlasma	0.42%	Mcphy Energy Sa	0.27%
Global Bioenergies Sa	0.18%	Audiovalley Sa	0.24%
Saint Gobain	0.16%	Bastide Le Confort Medical	0.23%

