



Wichtige Kennzahlen

Nettoinventarwert I: 1 314.48 €
 Fondsvermögen I: 1.17M€
 Fondsvermögen: 8.46M€

Anlagehorizont

1 Jahr 2 Jahre 3 Jahre 4 Jahre 5 Jahre

Risiko-Rendite-Profil

1 2 3 4 5 6 7

Merkmale

Rechtsform: FCP (franz. regulierter investmentfonds) - UCITS IV
 AMF-Klassifizierung: Balanced Fonds
 Anteilklasse: I
 Auflegedatum: 24/10/2003
 Anlageziel: Euribor1 Monat kapitalisiert + 3.50%
 Vorherige Benchmark bis 20/07/12: Eonia thesauriert + 2.5%
 Ertragnisverwendung: Thesaurierend
 Bewertung: Täglich
 Währung: EUR
 Kundenkreis: Institutionelle Anleger

Verbundene Risiken: Kapitalverlust, diskretionär, Aktien, Renten, Börsenhandel, Arbitrage, Volatilität, Credit, Kontrahenten

Fondsdetails

ISIN-Code: FR0010158220 - WKN: A0M9BJ
 Bloomberg Ticker: LFPALLO FP Equity
 Ausgabeaufschlag max.: 4.0%
 Rücknahmegebühr max.: keine
 Laufende Kosten per 31/12/2019: 1.90%

Performance Fees: 20% der zusätzlichen Performance über Euribor 1 Monat + 3,5% (gedeckt bei 2% des Fondsvolumens)

Orderannahme: T vor 11 Uhr

Settlement: T+2

Erstzeichnung mind.: 150 000 €

Verwahrstelle: BPSS Paris

Bewertungsstelle: BNP Paribas Fund Services

Verwaltungsgesellschaft: La Française Asset Management

Fondmanager: François RIMEU

Dieses Dokument ist für professionelle und nicht professionelle Kunden geeignet - ein nicht bindendes Dokument. Bitte beachten Sie vor dem Kauf die Verkaufsunterlagen, die im Internet unter www.la-francaise.com erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française Asset Management, Bloomberg

Investmentstrategie

Das Ziel der Fondsverwaltung besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von 2 Jahren eine gebührenbereinigte Wertentwicklung zu erzielen, die diejenige des Euribor 1 Monat (thesauriert) um +3,50 % übersteigt. Der La Française Allocation strebt eine langfristige Wertentwicklung durch eine diskretionäre Allokation zwischen den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Zinssätze, Devisen) und geografischen Regionen (hauptsächlich OECD-Länder und bis maximal 20 % Länder außerhalb der OECD, wobei bestimmte Länder außerhalb der OECD als Schwellenländer eingestuft werden können) an.

Performancewerte in EUR

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Performance Fee umfasst keinerlei Gebühren verbunden mit dem Kauf oder Verkauf von Anteilen.

kumuliert	1 Monate	3 Monate	2020	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*
La Française Allocation I	-9.08%	-10.15%	-10.15%	-10.57%	-16.44%	-20.81%	30.83%
Anlageziel	0.26%	0.75%	0.75%	3.09%	9.62%	16.86%	82.33%

*Auflage am 24/10/03

Entwicklung der Performance über den Anlagezeitraum (2 Jahre)



Monats-Performance in %

	Jan.	Feb.	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Fonds	Index*
2020	0.60	-1.76	-9.08										-10.15	0.75
2019	1.88	0.23	-0.45	0.65	0.31	1.23	-0.21	-0.64	-0.23	-0.68	-0.92	0.05	1.17	3.09
2018	0.90	-0.97	-1.07	-0.38	-3.97	0.34	0.46	-1.70	0.79	-1.95	0.11	-2.86	-9.94	3.14
2017	0.78	-1.94	1.80	0.73	-0.30	1.40	0.14	-0.38	1.66	-0.69	-0.33	-0.14	2.70	3.11
2016	-3.16	-2.29	1.42	0.32	-1.46	-0.72	0.48	1.03	-1.12	1.41	-0.68	-0.11	-4.88	3.16
2015	3.61	2.28	1.02	-2.26	0.86	-2.39	3.17	-0.88	-2.11	2.52	0.25	0.02	6.02	3.43

* Anlageziel

Risikoindikatoren

Wöchentliche Frequenz	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Annualisierte Volatilität	7.88%	5.81%	5.58%
Sharpe-Ratio	-1.27	-0.91	-0.75
VaR (95% / 7 Tage)	-1.37%	-1.28%	-1.24%
Max. Gewinn	3.73%	5.13%	6.29%
Max. draw down	-15.29%	-21.57%	-23.53%
Recovery	n/a	n/a	n/a

52 Wochen Volatilitätsevolution



Renditeanalyse

Annualisierte Performance	
3 Jahre	-5.81%
5 Jahre	-4.55%

Monats-Performance	5 Jahre
Bester Monat	3.17% (Juli15)
Schlechtester M.	-9.08% (März20)



Investment Allokation

In % Exposure

Netto-Position	In % Exposure
Aktien Europa	4.87%
Renten Europa	43.96%
Renten Nordamerika	-2.39%
Renten Japan	6.85%
Renten Schwellenländer	6.66%
Währungen	0.00%
Renten Israel	2.23%

Beitrag zur Performance 31/03/2020

Ohne Gebühren

	Beitrag über März	Beitrag über 2020
Aktien Europa	-0.75%	-1.39%
Renten Europa	-4.48%	-3.93%
Renten Nordamerika	-1.96%	-2.66%
Renten Japan	-0.37%	-0.57%
Renten Schwellenländer	-0.48%	-0.25%
Währungen	-0.48%	-0.68%

Aktienallokation

In % Exposure

Aktienallokation	In % Exposure
Europa	4.91%

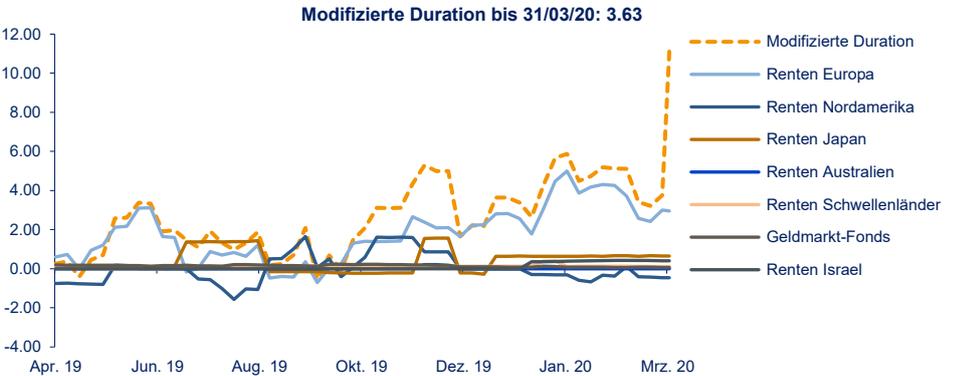
Evolution des Aktienexposures



Rentenallokation

Beitrag zur modifizierte duration	
Renten Spanien	1.87
Renten Japan	0.65
Renten Portugal	0.64
Renten Italien	0.55
Renten Israel	0.40
Renten Griechenland	0.17
Renten Indonesien	0.10
Renten Deutschland	0.06
Renten Türkei	0.01
Renten US	-0.47

Entwicklung der modifizierte duration

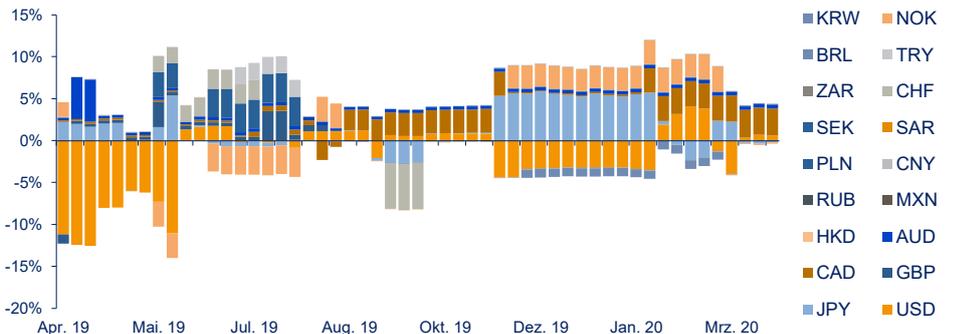


Netto Währungsexposure

In % Exposure

CAD	3.21%
USD	0.61%
AUD	0.44%
SEK	0.08%
KRW	0.02%
GBP	-0.03%
CHF	-0.04%
NOK	-0.13%
JPY	-0.16%

Entwicklung des Währungsexposures



 Rechtlicher Hinweis

Diese Angaben sind Marketing-Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben wurden ausschließlich zu Informationszwecken zusammengestellt. Sie stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Handel, Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder der Beteiligung an einer Handelsstrategie dar. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sehr sorgfältig erstellt, doch kann seine Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit weder stillschweigend noch ausdrücklich garantiert, gewährleistet oder zugesichert werden.

Bitte beachten Sie, dass der Wert Ihrer Anlage steigen oder fallen kann. Zudem sind die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse kein Hinweis auf die zukünftigen Ergebnisse. Insbesondere Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten beziehen (Wertentwicklung im laufenden Jahr) sind aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Es kann nicht garantiert werden, dass Sie den investierten Betrag vollständig zurückerhalten. Anlagen in Fremdwährungen können ein Währungsrisiko darstellen und der Ertrag in Ihrer Referenzwährung kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Fonds ist verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die auf Seite 1 des aktuellen Dokuments und in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) des Fonds aufgeführt sind.

Weitere Informationen finden Sie unter den Punkten „Rechtsform“ und „Landesregistrierungen“ auf Seite 1.

Quelle für Performance-Angaben: La Française AM, Bloomberg. Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie etwaige Kapitalertragssteuern sind in den Performance-Daten nicht berücksichtigt. Die Zahlen basieren auf der Brutto-Performance, von der lediglich die Verwaltungsgebühren abgezogen werden; beachten Sie daher bitte, dass die Performance durch Kommissionen, Gebühren und sonstige Belastungen beeinträchtigt werden könnte.

Herausgeberin dieses Dokuments: La Française AM Finance Services, eine französische vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – „SAS“), 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, Tel.: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services unterliegt als Anbieter von Investmentdienstleistungen der Aufsicht durch die „Autorité de Contrôle Prudentiel“ und ist unter der Nummer 18673 X eingetragen. Diese Präsentation darf zu keinem Zeitpunkt ohne die vorherige Genehmigung von La Française AM oder den zu ihr gehörigen Gesellschaften vervielfältigt, reproduziert, verteilt oder weitergegeben werden. La Française Asset Management wurde unter N GP97076 am 1. Juli 1997 von der „Autorité des Marchés Financiers“.

Die steuerliche Behandlung der Fonds ist von den persönlichen Umständen der einzelnen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterliegen. Bitte konsultieren Sie Ihren Finanzberater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder ausgehändigt werden. Diese Produkte können Einschränkungen in Bezug auf bestimmte Personen unterliegen oder Gegenstand von Einschränkungen sein, die gemäß nationalen Vorschriften in bestimmten Ländern für derartige Personen oder Länder gelten. **INSBESONDERE IST DIESE PRÄSENTATION AUSSCHLIESSLICH FÜR PERSONEN VORGESEHEN, BEI DENEN ES SICH NICHT UM US-PERSONEN IM SINNE DER BEGRIFFSBESTIMMUNG IM U.S. SECURITIES ACT VON 1933 IN DER GELTENDEN FASSUNG (WERTPAPIERGESETZ) HANDELT UND DIE SICH NICHT PHYSISCH IN DEN VEREINIGTEN STAATEN BEFINDEN.**

Genauere Informationen über den Investmentfonds finden Sie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID), die vor einer Anlage zur Kenntnis genommen werden sollten. Bezüglich des in diesem Dokument genannten Investmentfonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, das KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris – France, E-Mail: contact-valeurmobilieres@la-francaise.com zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

Der Vertrieb und das Angebot von Fonds kann in bestimmten Ländern gesetzlichen Einschränkungen unterliegen. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments kommen, sind aufgefordert, sich selbst über etwaige geltende Einschränkungen zu informieren und sie zu beachten.

Für Österreich

In Österreich registrierte Fonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei unserer Zahlstelle Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich bzw. per E-Mail unter contact-valeurmobilieres@la-francaise.com zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

Für Deutschland

In Deutschland registrierte Fonds wurden von der deutschen Finanzmarktaufsicht (BaFin) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website www.la-francaise.com oder auf Anfrage bei unserer Informations- und Zahlstelle BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main) bzw. per E-Mail unter contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

