

LFP

ALLOCATION

Une allocation d'actifs dynamique pour l'investisseur à long terme

Code ISIN : FR0010158220 (Part I)

FR0010190322 (Part S)

Classification AMF : Diversifié

Relations investisseurs : 01 73 00 73 48

institutionnels@placements.fr



Joël Konop



O. Davanne & T. Pujol (DPA Conseil)

Caractéristiques financières

Objectif du fonds

Valoriser le capital à long terme par une allocation dynamique entre les principales classes d'actifs.

Stratégie de gestion

L'allocation stratégique du fonds, révisée chaque trimestre, est fondée sur une analyse approfondie de la valeur relative des différentes classes d'actifs.

Elle s'appuie sur des modèles fondamentaux de valorisation des classes d'actifs, un générateur de scénarios financiers ainsi que des outils d'optimisation dynamique.

La gestion tactique repose sur une lecture des tendances à court terme : analyse des flux financiers structurels, évaluation systématique du risque de « surprises », analyse des positions de marché.

L'allocation stratégique et la gestion tactique sont définies avec le concours de DPA Conseil, société spécialisée dans l'allocation d'actifs et la gestion de risque à long terme.

Univers d'investissement

Principalement les actions et obligations cotées des Etats-Unis, de la zone euro et du Japon ainsi que le

change (exposition variable aux parités euro/dollar et euro/yen).

La priorité est donnée aux supports les plus liquides (futures, trackers, benchmarks obligataires...).

Paramètres de gestion

- Référence de gestion : Aucune
- Horizon de placement : Supérieur à 3 ans
- Volatilité-cible : 7.5% en moyenne

Modalités de fonctionnement

- Structure Juridique : FCP
- Promoteur : La Française des Placements
- Gestionnaire : La Française des Placements Investissements
- Dépositaire : BNP Paribas Securities Services
- Valorisateur : BNP Paribas Fund Services
- Date de création : 31/07/2003 (Part I)
- Devise de comptabilisation : Euro
- Valorisation : Quotidienne
- Affectation des résultats : Capitalisation
- Diffusion de la VL : Morningstar, Europerformance
- Droits d'entrée maximum : 4% dont 0% acquis à l'OPCVM
- Droits de rachat : Néant
- Frais de gestion fixes (TTC) : 1,40%(Part I), 1,00% (Part S)
- Frais de gestion variables (TTC): 23,92% de la surperformance:
 - au-delà d' eonia + 2% (Part I),
 - au-delà d' eonia + 2,40% (Part S)
- Souscription initiale minimum : 150 000 € (Part I), 1 part entière (Part S)
- Transmission des ordres: avant 11h

Avertissement :

Ce document d'information est non contractuel. Il est remis uniquement à titre d'information et ne saurait constituer une offre de souscription ou d'achat de fonds d'investissement ou de tout instrument financier, ou une sollicitation à investir. Il appartient à chaque investisseur de procéder, sans se fonder exclusivement sur les informations qui lui ont été fournies, à sa propre analyse des risques, en s'entourant au besoin de l'avis de tous les conseils spécialisés en la matière. Le prospectus de l'OPCVM, qui comprend notamment la présentation des risques encourus, est disponible sur le site Internet de La Française des Placements (www.placements.fr) ou sur simple demande auprès de notre service commercial.



La Française des
PLACEMENTS