

**LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS**  
173, Boulevard Haussmann  
75008 PARIS

## **PROSPECTUS COMPLET**

### **LFP PROFIL REGULARITE** Fonds Commun de Placement

#### Table des matières

#### **Prospectus simplifié**

<b>Présentation succincte</b>	<b>P. 2</b>
<b>Informations concernant les placements et la gestion</b>	<b>P. 2</b>
<b>Informations sur les frais, commissions et la fiscalité</b>	<b>P. 4</b>
<b>Informations d'ordre commercial</b>	<b>P. 6</b>
<b>Informations supplémentaires</b>	<b>P. 8</b>

#### **Note détaillée**

<b>Caractéristiques générales</b>	<b>P. 11</b>
<b>Modalités de fonctionnement et de gestion</b>	<b>P. 12</b>
<b>Informations d'ordre commercial</b>	<b>P. 19</b>
<b>Règles d'investissement</b>	<b>P. 19</b>
<b>Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs</b>	<b>P. 20</b>

<b><u>Règlement du FCP</u></b>	<b>P. 22</b>
--------------------------------	--------------

PROSPECTUS SIMPLIFIE

PARTIE STATUTAIRE

Présentation succincte

**Code ISIN :** Part I : FR0010767665 : plus particulièrement investisseurs institutionnels  
Part R : FR0007016704 : plus particulièrement investisseurs particuliers et pour servir de support de contrat d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE.

**Dénomination :** LFP PROFIL REGULARITE

**Forme juridique :** Fonds commun de placement, de droit français

**Société de gestion :** LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS

**Gestionnaire comptable par délégation :** BNP PARIBAS FUND SERVICES FRANCE

**Durée d'existence prévue :** Cet OPCVM a été initialement créé pour une durée de 99 ans

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** Cabinet FIDUS

**Commercialisateurs :** CMNE  
La Française AM Finance Services  
BCMNE

Informations concernant les placements et la gestion

**Classification :** Diversifié

**OPCVM d'OPCVM :**

- |                          |                      |                                     |                             |
|--------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| <input type="checkbox"/> | < 10% de l'actif net | <input type="checkbox"/>            | < 20% de l'actif net        |
| <input type="checkbox"/> | <50% de l'actif net  | <input checked="" type="checkbox"/> | jusqu'à 100% de l'actif net |

**Objectif de gestion :**

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indice composite 50% EURO MTS GLOBAL + 30 % EONIA capitalisé + 20% DJ STOXX 600 dividendes réinvestis en optimisant sa performance au moyen d'une gestion discrétionnaire combinant une diversification des investissements entre les marchés de taux, obligataires et/ou monétaires et les marchés actions dans diverses zones géographiques dans le respect des fourchettes d'expositions prédéterminées.

**Indicateur de référence :**

Le FCP n'est ni indiciel, ni à référence indicielle mais à titre de comparaison a posteriori, le porteur peut se référer à l'indice de référence : 50% EURO MTS GLOBAL + 30 % EONIA capitalisé + 20% DJ STOXX 600 dividendes réinvestis.

<b>Euro MTS Global</b>	Cet indice mesure la performance des emprunts d'Etat de la zone euro. Il est calculé à partir des cours diffusés sur la plate-forme de négociation MTS, sur laquelle plus de 250 négociateurs fournissent des cotations en temps réel. Disponible sur <a href="http://www.euromtsindex.com">http://www.euromtsindex.com</a>
<b>EONIA</b>	L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro.
<b>DJ Stoxx 600</b>	Le DJ Stoxx 600 est un indice large comprenant 600 sociétés grandes/moyennes/petites capitalisations cotées sur 17 marchés européens, dividendes réinvestis. Le DJ Stoxx 600 est publié quotidiennement par Stoxx. <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>

**Stratégie d'investissement :**

La société de gestion met en œuvre une gestion discrétionnaire. L'actif du fonds est investi en parts ou actions d'OPCVM français conformes à la directive ou non, ou européens coordonnés, eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs : produits de taux et actions. L'exposition aux marchés actions est comprise entre 10% et 30% avec une position cible de 20%.

L'exposition globale du portefeuille (taux et actions) incluant les produits dérivés est de 130% maximum de l'actif net, l'exposition via les dérivés n'excédant pas une fois l'actif de l'OPCVM.

Les critères de sélection des OPCVM seront les suivants :

a) actions :

- principalement grandes capitalisations, avec possibilité d'investir en petites capitalisations dans la limite maximum de 10 %.
- pas de secteur d'activité dominant
- pas de zone géographique dominante

b) produits de taux :

- obligations à taux fixe ou variable
- bons du Trésor
- titres de créances négociables
- certificats de dépôt
- billets de trésorerie

Fourchette de sensibilité du portefeuille : de 0 à 8.

Le choix des OPCVM sous-jacents investis fait l'objet d'un processus de sélection propre à la société de gestion. A partir de l'ensemble des OPCVM existant dans chacune des classes d'actifs (actions/obligations), des filtres seront appliqués sur la base d'une part d'une analyse quantitative (taille des OPCVM investis et historique des performances passées) et d'autre part qualitative (notoriété de la société de gestion, stabilité des équipes de gestion, ...) pour aboutir à une sélection d'OPCVM répondant aux critères recherchés. L'objectif est de sélectionner les meilleurs fonds pour construire un portefeuille optimum.

La répartition dette privée / dette publique non déterminée à l'avance est effectuée en fonction des opportunités de marché.

L'exposition au risque de change est limitée à 30% maximum de l'actif net.

Selon les opportunités de marché, et afin de dynamiser sa performance, le fonds peut investir et/ou être exposé simultanément ou non en titres hors zones Union Européenne et OCDE, aux indices et/ou contrats de matières premières et aux OPCVM de fonds alternatifs.

La société de gestion se réserve la possibilité d'investir dans des titres à haut rendement (« high yield ») en fonction des opportunités de marché, jusqu'à 10% maximum de l'actif net du fonds.

Le fonds pourra aussi être investi jusqu'à 20% sur les marchés d'actions et de taux hors Union Européenne et hors OCDE.

Le fonds pourra également être investi jusqu'à 10 % de fonds alternatifs de droit français ou européen.

Ponctuellement, le fonds pourra investir en titres vifs, dont les caractéristiques sont identiques à celles des OPCVM sélectionnés, pour l'ajustement des liquidités.

Le fonds pourra investir dans les indices et/ou des contrats de matières premières (pétrole, or, métaux précieux, ...) afin de bénéficier de leur décorrélation avec les marchés traditionnels.

L'exposition aux marchés des matières premières est limitée à 5% de l'actif du fonds.

Le fonds utilisera des instruments dérivés de préférence sur les marchés à terme organisés européens et internationaux, mais se réserve la possibilité de conclure des contrats de gré à gré. Le fonds utilisera des instruments financiers à terme pour couvrir et/ou exposer le portefeuille tant au risque actions qu'au risque taux et au risque de change au-delà de l'actif net. Il pourra s'agir de futures, forwards, options, swaps de devises, swaps sur indices, change à terme. Le fonds pourra intervenir sur les marchés à terme d'actions, de taux, d'indices, de matières premières et de devises.

L'exposition globale du portefeuille (taux et actions) incluant les produits dérivés est de 130% maximum de l'actif net, l'exposition via les dérivés n'excédant pas une fois l'actif de l'OPCVM.

***Profil de risque :***

*"Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés".*

**Risque de perte en capital :**

Le FCP n'étant pas garanti, le souscripteur peut perdre une partie de son investissement initial.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire appliqué au fonds repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou sur la sélection des OPCVM. Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les OPCVM les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion. La valeur liquidative du fonds peut en outre avoir une performance négative.

#### Risque de taux :

Le FCP est soumis aux risques de taux sur les marchés français et étrangers. Le risque de taux d'intérêts est le risque que la valeur des investissements du FCP diminue si les taux d'intérêts augmentent. Ainsi, quand les taux d'intérêts augmentent, la valeur liquidative du fonds peut baisser.

#### Risque de marchés actions :

L'exposition du fonds aux marchés actions sera comprise entre 10% et 30% avec une position cible de 20% de l'actif. Si les marchés baissent, la valeur du fonds baissera.

Sur les marchés de petites capitalisations, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative de l'OPCVM peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.

#### Risque de change :

Le FCP investit en valeurs mobilières libellées dans un certain nombre de devises autres que la devise de référence. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative pourra baisser. Le FCP peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% maximum de l'actif net.

#### Risque lié aux investissements sur les pays hors Union Européenne et OCDE :

Le fonds pourra être exposé jusqu'à 20% sur les pays hors Union Européenne et OCDE. Les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

#### Risque de crédit :

Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature d'un émetteur de titre de créance. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature, la valeur de ses actifs baisse. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.

Dans le cadre d'un investissement obligataire, il existe un risque direct ou indirect lié à la présence éventuelle de titres de moins bonne qualité dits « high yield ». Ces titres classés en « haut rendement » présentent un risque accru de défaillance, sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, et ne sont pas toujours suffisamment liquides pour être vendus à tout instant au meilleur prix. La valeur de la part du FCP peut donc se trouver diminuée lorsque la valeur des titres haut rendement en portefeuille baisse.

#### Risque lié à la surexposition :

Le FCP peut avoir recours à des instruments financiers à terme (dérivés) afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition globale du FCP jusqu'à 130% maximum. En fonction du sens des opérations du FCP, l'effet de la baisse (en cas d'achat d'exposition) peut être amplifié et ainsi accroître la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

#### Risque lié à l'investissement dans des OPCVM de fonds alternatifs :

Le fonds pourra investir jusqu'à 10 % de son actif en OPCVM de fonds alternatifs qui peuvent ne pas présenter le même degré de sécurité, de liquidité ou de transparence par rapport à des OPCVM de droit français ou européen. Ils peuvent encourir d'autres risques inhérents aux techniques de gestion mise en œuvre. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

#### Risque lié aux indices et/ou contrats sur matières premières :

Le FCP, qui pourra faire des indices et/ou contrats à terme sur matières premières, est donc exposé à un risque de

volatilité propre à la négociation de ces derniers instruments. De plus, les secteurs sélectionnés peuvent ne pas être les plus performants. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

Le détail des risques mentionnés dans cette rubrique et des risques accessoires se trouve dans la note détaillée.

**Souscripteurs concernés :**

Part R : plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrat d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE.

Part I : plus particulièrement investisseurs institutionnels

L'investisseur qui souscrit à ce FCP souhaite s'exposer aux marchés financiers (actions et produits de taux), de manière prudentielle.

Le FCP pourra servir de support de contrats d'assurance-vie libellés en unités de compte.

Durée minimale de placement recommandée : 2 ans

*Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels mais également de votre souhait de prendre des risques ou, au contraire, de privilégier un investissement prudent. Il est également fortement recommandé de diversifier vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM.*

**Informations sur les frais, commissions et la fiscalité**

**Frais et commissions :**

*Commissions de souscription et de rachat:*

*Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur etc.*

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	3 % maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	3 % maximum

Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
--	--	-------

Les frais de fonctionnement et de gestion:

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux / Barème (*)
Frais de fonctionnement et de gestion TTC (incluant tous les frais hors frais de transaction, de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement)	Actif net	Part R 1.20 % TTC
		Part I 1.00% TTC
Commission de surperformance	Néant	Néant
Prestataires percevant des commissions de mouvement : - Société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	<b>Actions</b> : 0.40% (avec minimum de 120€) <b>Obligations convertibles &lt; 5 ans</b> : 0.06% <b>Obligations convertibles &gt; 5 ans</b> : 0.24% <b>Autres Obligations</b> : 0.024% (avec minimum de 100€) <b>Instruments monétaires</b> : 0.012% (avec minimum de 100€) <b>Swaps</b> : 300€ <b>Change à terme</b> : 150€ <b>Change comptant</b> : 50€ <b>OPCVM</b> : 15€ <b>Hedge Funds</b> : 200€ <b>Futures</b> : 6€ / <b>Options</b> : 2.5€

(\*) Taux maximum exprimés TTC

**Régime fiscal :**

*Avertissement : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.*

Informations d'ordre commercial
---------------------------------

**Conditions de souscription et de rachat :**

Les demandes de souscription (en montant ou en cent millièmes de parts) et de rachat (en cent millièmes de parts), sont reçues à tout moment par votre intermédiaire financier habituel et au plus tard avant 10h00 le jour de calcul de valeur liquidative. Elles sont centralisées auprès de La Française AM Finance Services chaque jour de calcul de valeur liquidative à 11h00 (si la Bourse est ouverte à Paris ou le jour de Bourse suivant, à l'exclusion des jours fériés légaux en France) et sont réalisées sur la base de la prochaine valeur liquidative (c'est-à-dire à cours inconnu). Les règlements y afférant interviennent le deuxième jour de Bourse ouvré non férié qui suit la date de la centralisation.

Valeur Liquidative d'Origine	Compartiments	Catégorie de Part	Code ISIN	Distribution des revenus	Devises de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum de souscription initiale (*)
200 EUR	Non	Part I	FR0010767665	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs institutionnels	100.000 €
152,45 EUR	Non	Part R	FR0007016704	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrats d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE	Néant

(\*) Le montant minimum de souscription initiale de la part I ne s'applique pas aux clients de La Française AM Gestion Privée.

Montant minimum de souscription ultérieure (parts I / R) : néant

Chaque part peut être divisée en cent millième de part.

**Organisme désigné pour recevoir les souscriptions et les rachats :**

La Française AM Finance Services  
Dont le siège social est 173 boulevard Haussmann 75008 Paris

**Date de clôture de l'exercice :** dernier jour de Bourse du mois de décembre

**Affectation du résultat :**  
Part I : capitalisation  
Part R : capitalisation

**Date et périodicité de calcul de la valeur liquidative :**

Le calcul de la valeur liquidative est réalisé tous les jours où la Bourse est ouverte à Paris ou le jour de Bourse suivant, à l'exclusion des jours fériés légaux en France sur la base des cours de clôture.

**Lieu et modalités de publication ou de communication de la valeur liquidative :**

Locaux de la société de gestion et site internet : [www.lafrancaise-am.com](http://www.lafrancaise-am.com)

**Devise de libellé des parts ou actions : Euro**

**Date de création :** Cet OPCVM a été agréé par l’Autorité des Marchés Financiers (anciennement la Commission des Opérations de Bourse) le 10 décembre 1997.

Il a été créé le 9 janvier 1998 (la date de création correspond à la date d'attestation de dépôt des fonds pour les FCP).

**Informations supplémentaires**

Le prospectus complet de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d’une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS  
Département MARKETING  
173, boulevard Haussmann  
75008 PARIS  
Tél. 33(0)1 43 12 01 00  
e-mail: [contact-valeursmobilières@lafrancaise-am.com](mailto:contact-valeursmobilières@lafrancaise-am.com)

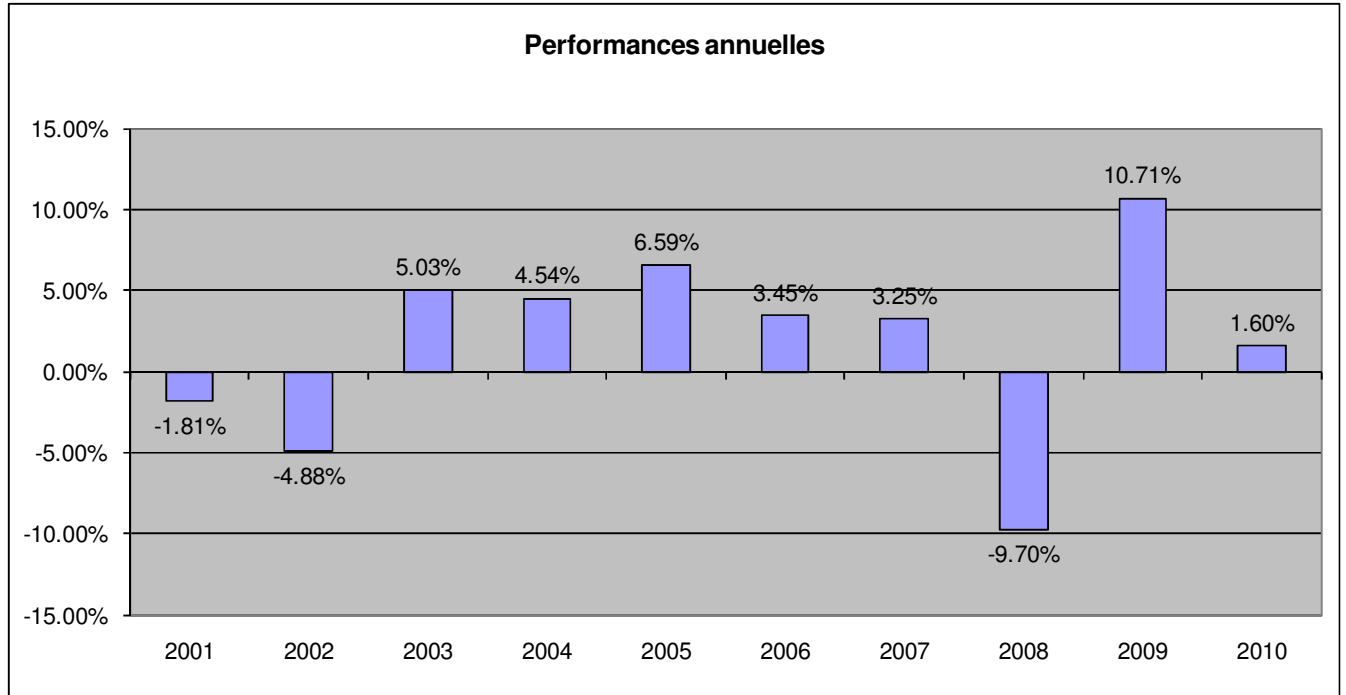
Toute demande d’explications complémentaires peut être obtenue si nécessaire, auprès du Département Marketing de LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS, par l’intermédiaire de l’adresse e-mail suivante : [contact-valeursmobilières@lafrancaise-am.com](mailto:contact-valeursmobilières@lafrancaise-am.com)

Date de publication du prospectus : 25 octobre 2011

Le site de l’AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l’ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs.

Le présent prospectus simplifié doit être remis aux souscripteurs préalablement à la souscription.

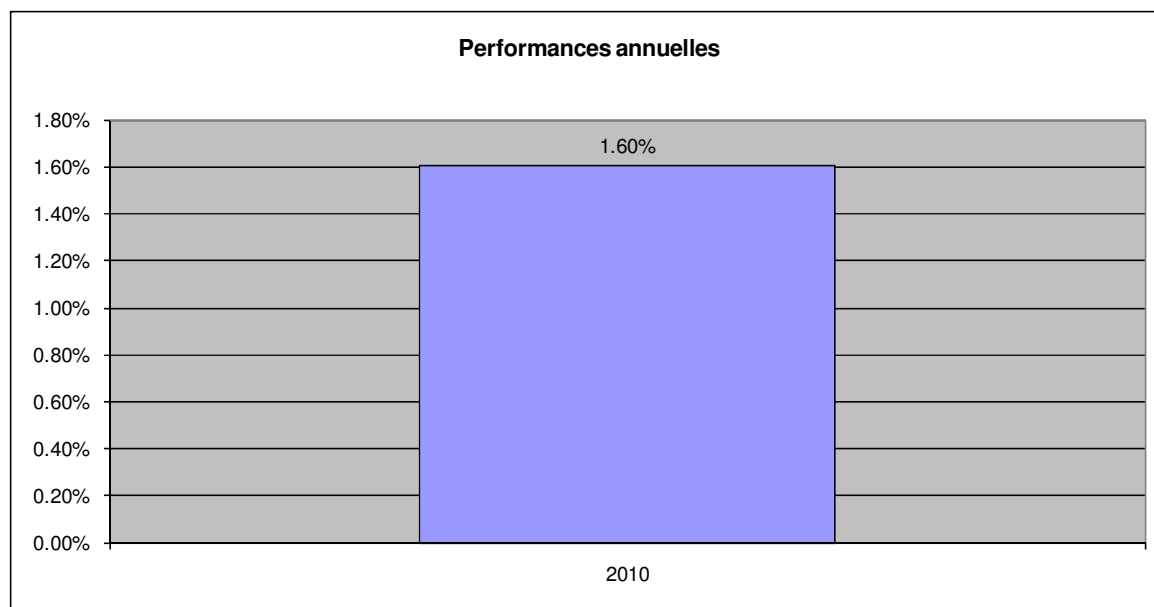
**PARTIE B STATISTIQUE**



<b>Performances annualisées</b>	<b>1 an</b>	<b>3 ans</b>	<b>5 ans</b>
<b>LFP PROFIL REGULARITE</b>	1.60%	0.52%	1.64%
<b>40% Eonia capi. + 40% EMTS 3-5 ans + 15% DJ Eurostoxx 50 + 5% MSCI World €</b>	1.07%	0.70%	1.78%

(\*) A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2006, la performance du FCP (précisée dans le tableau) est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis ; la performance de l'indices DJ Euro Stoxx 50 dans l'indice composite est, quant à elle, calculée sans les dividendes réinvestis.

PART R (FR0010767665)



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
<b>LFP PROFIL REGULARITE</b>	1.60%		
<b>40% Eonia capi. + 40% EMTS 3-5 ans + 15% DJ Eurostoxx 50 + 5% MSCI World € *</b>	1.07%		

\*A compter du 15/07/2010 l'indice de référence est 50% Euro MTS Global + 30% Eonia capitalisé + 20% DJ Stoxx 600 dividendes réinvestis

*Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis*

**PART R**

<b>Présentation des frais facturés à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos au 31/12/2010</b>	
<b>Frais de Fonctionnement et de gestion</b>	<b>0.99%</b>
<b>Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement :</b>	<b>1.24%</b>
- des coûts liés à l'achat d'OPCVM et fonds d'investissement	1.26%
- déduction faites des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	-0.02%
<b>Autres frais facturés à l'OPCVM :</b>	<b>0.01%</b>
- commission de surperformance	0.00%
- commission de mouvement	0.01%
<b>Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos</b>	<b>2.24%</b>

## PART I

<b>Présentation des frais facturés à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos au 31/12/2010</b>	
<b>Frais de Fonctionnement et de gestion</b>	<b>0.97%</b>
<b>Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM ou fonds d'investissement :</b>	<b>1.24%</b>
- des coûts liés à l'achat d'OPCVM et fonds d'investissement	1.24%
- déduction faites des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPCVM investisseur	0.00%
<b>Autres frais facturés à l'OPCVM :</b>	<b>0.01%</b>
- commission de surperformance	0.00%
- commission de mouvement	0.01%
<b>Total facturé à l'OPCVM au cours du dernier exercice clos</b>	<b>2.24%</b>

### Les Frais de Fonctionnement et de Gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions et le cas échéant de la commission de sur performance. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse,...) et la commission de mouvement (voir ci-dessous).

Les frais de fonctionnement et de gestion incluent notamment les frais de gestion financière, les frais de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit.

### Coût induit par l'achat d'OPCVM et/ou de fonds d'investissement

Certains OPCVM investissent dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles). L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur deux types de coûts évalués ici :

- des commissions de souscription/rachat. Toutefois la part de ces commissions acquises à l'OPCVM cible est assimilée à des frais de transaction et n'est donc pas comptée ici.
- des frais facturés directement à l'OPCVM cible, qui constituent des coûts indirects pour l'OPCVM acheteur.

Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est à dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais viennent diminuer le total des frais que l'OPCVM acheteur supporte effectivement.

### Autres frais facturés à l'OPCVM

D'autres frais peuvent être facturés à l'OPCVM. Il s'agit :

- des commissions de surperformance. Elles rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs.
- des commissions de mouvement. La commission de mouvement est une commission facturée à l'OPCVM à chaque opération sur le portefeuille. Le prospectus complet détaille ces commissions. La société de gestion peut en bénéficier dans les conditions prévues en partie A du prospectus simplifié.

L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que ces autres frais sont susceptibles de varier fortement d'une année à l'autre et que les chiffres présentés ici sont ceux constatés au cours de l'exercice précédent.

## **Information sur les transactions au cours du dernier exercice clos au 31/12/2010**

Les transactions entre la société de gestion pour le compte des OPCVM qu'elle gère et les sociétés liées ont représenté le total des transactions de cet exercice : **NON APPLICABLE**

<b>Classes d'actifs</b>	<b>Transactions</b>
	%
	%

## NOTE DÉTAILLÉE

### LFP PROFIL REGULARITE

Fonds Commun de Placement

#### 1 -Caractéristiques générales

##### 1-1 Forme de l'OPCVM

- **Dénomination:** LFP PROFIL REGULARITE
- **Forme juridique et État membre dans lequel l'OPCVM a été constitué :** Fonds commun de placement (FCP) de droit français
- **Date de création et durée d'existence prévue :** 9 janvier 1998 – 99 ans
- **Synthèse de l'offre de gestion :**

Valeur Liquidative d'Origine	Compartiments	Part	Code ISIN	Distribution des revenus	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum de souscription initiale (*)
200 EUR	Non	Part R	FR0007016704	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrats d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE	Néant
152,45 EUR	Non	Part I	FR0010767665	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs institutionnels	100.000 €

(\*) Le montant minimum de souscription initiale de la part I ne s'applique pas aux clients de La Française AM Gestion Privée.

Montant minimum de souscription ultérieure (part R & I) : néant  
Chaque part peut être divisée en cent millièmes de part.

- **Indication du lieu où l'on peut se procurer le dernier rapport annuel et le dernier état périodique :**

Les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de :

LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS  
Département Marketing  
173, boulevard Haussmann  
75008 PARIS  
Tél. 33(0)1 43 12 01 00  
e-mail: [contact-valeursmobilieres@lafrancaise-am.com](mailto:contact-valeursmobilieres@lafrancaise-am.com)

Toute demande d'explications complémentaires peut être obtenue si nécessaire, auprès du Département Marketing de LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS, par l'intermédiaire de l'adresse e-mail suivante : [contact-valeursmobilieres@lafrancaise-am.com](mailto:contact-valeursmobilieres@lafrancaise-am.com)

## **1-2 Acteurs**

### ***Société de gestion:***

LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS

Société par actions simplifiée, immatriculée au RCS de Paris sous le n° 314 024 019

Société de gestion de portefeuilles agréée par la Commission des Opérations de Bourse, le 1<sup>er</sup> juillet 1997,

Sous le n° GP 97-76,

Siège social : 173 Boulevard Haussmann – 75008 PARIS

Adresse postale : 17, rue de Marignan – 75008 PARIS

### ***Dépositaire et conservateur :***

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

SCA

Siège social est 3, rue d'Antin – 75078 PARIS CEDEX 02

Adresse postale : Grands Moulins de Pantin – 9, rue du Débarcadère – 93500 pantin

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (BP2S) est un établissement de crédit agréé par le CECEI. Il est également le teneur de compte-émetteur (passif de l'OPCVM) et centralisateur pour le compte du FCP.

### ***Commissaire aux comptes :***

FIDUS

Représenté par M. Philippe COQUEREAU

12, rue Ponthieu - 75008 PARIS

### ***Commercialisateurs :***

CMNE

4, place Richebé – 59600 LILLE

La Française AM Finance Services

Service relations clientèle

173, boulevard Haussmann – 75008 PARIS

BCMNE

Direction Investisseurs Institutionnels

173, boulevard Haussmann – 75008 PARIS

### ***Délégués :***

### ***Gestionnaire comptable :***

BNP PARIBAS FUND SERVICES FRANCE

Siège social est 3, rue d'Antin – 75078 PARIS CEDEX 02

Adresse postale : Grands Moulins de Pantin – 9, rue du Débarcadère – 93500 pantin

**Conseillers : néant**

## **II -Modalités de fonctionnement et de gestion**

### **II-1 Caractéristiques générales**

#### ***Caractéristiques des parts :***

- Part I : FR0010767665: plus particulièrement investisseurs institutionnels
- Part R : FR0007016704 : plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrats d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE
- Nature de droit attaché à la catégorie de parts : chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du fonds proportionnel au nombre de parts possédées.
- Tenue du passif assurée par BNP Paribas Securities Services
- Parts émises en EUROCLEAR FRANCE
- Droit de vote : aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la société de gestion
- Forme de parts : toutes les parts du FCP sont au porteur

#### ***Date de clôture :***

- date de clôture de l'exercice comptable :           dernier jour de Bourse du mois de décembre
- date de clôture du 1<sup>er</sup> exercice :                   dernier jour de Bourse du mois de décembre 1998

#### ***Régime fiscal :***

*Avertissement : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM .Le porteur doit s'adresser à un conseiller.*

### **II-2 Dispositions particulières**

**Classification :** Diversifié

**OPCVM d'OPCVM :** jusqu'à 100% de l'actif net

#### ***Objectif de gestion :***

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indice composite 50% EURO MTS GLOBAL + 30 % EONIA capitalisé + 20% DJ STOXX 600 dividendes réinvestis en optimisant sa performance au moyen d'une gestion discrétionnaire combinant une diversification des investissements entre les marchés de taux, obligataires et/ou monétaires et les marchés actions dans diverses zones géographiques dans le respect des fourchettes d'expositions prédéterminées.

#### ***Indicateur de référence :***

Le FCP n'est ni indiciel, ni à référence indicielle mais à titre de comparaison a posteriori, le porteur peut se référer à l'indice de référence : 50% EURO MTS GLOBAL + 30 % EONIA capitalisé + 20% DJ STOXX 600 dividendes réinvestis.

<b><i>Euro MTS Global</i></b>	Cet indice mesure la performance des emprunts d'Etat de la zone euro. Il est calculé à partir des cours diffusés sur la plate-forme de négociation MTS, sur laquelle plus de 250 négociateurs fournissent des cotations en temps réel. Disponible sur <a href="http://www.euromtsindex.com">http://www.euromtsindex.com</a>
-------------------------------	---

<b>EONIA</b>	L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone Euro.
<b>DJ Stoxx 600</b>	Le DJ Stoxx 600 est un indice large comprenant 600 sociétés grandes/moyennes/petites capitalisations cotées sur 17 marchés européens, dividendes réinvestis. Le DJ Stoxx 600 est publié quotidiennement par Stoxx. <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>

### **Stratégie d'investissement :**

#### **1. Stratégie utilisée**

La société de gestion met en œuvre une gestion discrétionnaire. L'actif du fonds est investi en parts ou actions d'OPCVM français conformes à la directive ou non, ou européens coordonnés, eux-mêmes investis dans différentes classes d'actifs : produits de taux et actions. L'exposition aux marchés actions est comprise entre 10% et 30% avec une position cible de 20%.

L'exposition globale du portefeuille (taux et actions) incluant les produits dérivés est de 130% maximum de l'actif net, l'exposition via les dérivés n'excédant pas une fois l'actif de l'OPCVM.

Les critères de sélection des actifs seront les suivants :

##### a) actions :

- principalement grandes capitalisations, avec possibilité d'investir en petites capitalisations dans la limite maximum de 10 %.
- pas de secteur d'activité dominant
- pas de zone géographique dominante

##### b) produits de taux :

- obligations à taux fixe ou variable
- bons du Trésor
- titres de créances négociables
- certificats de dépôt
- billets de trésorerie

Fourchette de sensibilité du portefeuille : de 0 à 8.

La gestion de LFP Profil Régularité est fondée sur la recherche de performance, la réduction systématique de la volatilité à travers l'investissement dans des fonds de classes d'actifs « classiques » (actions, diversifiés, obligataires et monétaires) et des fonds alternatifs.

La répartition dette privée / dette publique n'est pas déterminée à l'avance et s'effectuera en fonction des opportunités de marché.

Selon les opportunités de marché, et afin de dynamiser sa performance, le fonds peut investir et/ou être exposé simultanément ou non en titres hors zones Union Européenne et OCDE, aux indices et/ou contrats de matières premières et aux OPCVM de fonds alternatifs.

L'exposition au risque de change est limitée à 30% maximum de l'actif net.

Le fonds pourra aussi être investi jusqu'à 20% sur les marchés d'actions et de taux hors Union Européenne et hors OCDE.

### **Processus de sélection des fonds sous-jacents :**

La sélection des fonds est effectuée sur la base d'une analyse quantitative, centrée sur la sensibilité des performances aux facteurs de marché et d'une analyse qualitative, portant notamment sur les risques opérationnels inhérents à l'organisation de la plate-forme de gestion.

En outre, le fonds peut procéder à des opérations d'acquisition et cession temporaire de titres pour (i) assurer le placement des liquidités disponibles (prise en pension), (ii) optimiser le rendement du portefeuille (prêt de titres), (iii) constituer une position d'arbitrage destinée à tirer profit d'opportunités de marché.

La société de gestion se réserve la possibilité d'investir dans des titres à haut rendement (« high yield ») en fonction des opportunités de marché, jusqu'à 10% maximum de l'actif net du fonds.

Le fonds pourra également être investi jusqu'à 10 % de fonds alternatifs de droit français ou étranger.

Le fonds pourra investir dans les indices et/ou des contrats de matières premières (pétrole, or, métaux précieux,...) afin de bénéficier de leur décorrélation avec les marchés traditionnels.

L'exposition aux marchés des matières premières est limitée à 5% de l'actif du fonds.

Le fonds utilisera des instruments dérivés de préférence sur les marchés à terme organisés européens et internationaux, mais se réserve la possibilité de conclure des contrats de gré à gré. Le fonds utilisera des instruments financiers à terme pour couvrir et/ou exposer le portefeuille tant au risque actions qu'au risque taux et au risque de change au-delà de l'actif net. Il pourra s'agir de futures, forwards, options, swaps de devises, swaps sur indices, change à terme. Le fonds pourra intervenir sur les marchés à terme d'actions, de taux, d'indices, de matières premières et de devises.

L'exposition globale du portefeuille (taux et actions) incluant les produits dérivés est de 130% maximum de l'actif net, l'exposition via les dérivés n'excédant pas une fois l'actif de l'OPCVM.

### ***2. Actifs (hors dérivés intégrés)***

Le portefeuille de LFP PROFIL REGULARITE investira jusqu'à 100% de son actif en parts ou actions d'OPCVM (de classification actions, monétaires, obligataires et diversifié). Cependant, le FCP se réserve la possibilité d'investir dans des titres vifs (taux ou actions), à hauteur de 10% maximum.

Les caractéristiques des titres vifs sont identiques à celles des OPCVM sélectionnés.

- a. Actions : oui
- b. Titres de créance et instruments du marché monétaire
  - i. Titres de créances négociables : oui
  - ii. Obligations : oui
  - iii. Bons du Trésor : oui
  - iv. Billets de trésorerie : oui
  - v. Certificats de dépôt : oui
- c. OPCVM : oui

L'OPCVM cherche à offrir la possibilité de participer aux performances des marchés actions et de taux en investissant dans des OPCVM de droit français, conformes ou non à la directive, ou européens coordonnés.

Les caractéristiques des OPCVM seront les suivantes :

- devises : euro, devises

- principalement grandes capitalisations, avec possibilité d'investir en petites capitalisations dans la limite maximum de 10%
- aucun secteur d'activité privilégié

Le FCP pourra investir dans des OPCVM de la société de gestion ou d'une société liée.

### **3. Instruments dérivés**

Les instruments dérivés sont utilisés pour ajuster l'exposition au marché actions et taux, en vue de réaliser l'objectif de gestion.

Le fonds utilise de préférence les marchés à terme organisés européens et internationaux mais se réserve la possibilité de conclure des contrats de gré à gré lorsque ces contrats permettront une meilleure adaptation à l'objectif de gestion ou auront un coût de négociation inférieur.

Le fonds se réserve la possibilité d'intervenir sur tous les marchés réglementés à terme d'instruments européens et internationaux.

Le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir et/ou exposer le portefeuille sur les risques :

- Actions : oui
- Crédit : non
- Taux : oui
- Indices : oui
- Devises : oui

Tous les risques associés aux actifs pourront être couverts ou exposés par des instruments financiers à terme tels que futures, forwards, options, swaps de devises, swaps sur indices, change à terme. Le fonds pourra principalement intervenir sur les marchés à terme d'actions, de taux, d'indices, de matières premières et de devises.

La couverture des risques n'est pas systématique.

L'utilisation des dérivés permet une souplesse dans la gestion et une meilleure réactivité vis-à-vis des marchés afin d'optimiser les investissements sur les différents marchés.

A titre d'exemple :

- les contrats à terme sur devises seront utilisés en achat et vente pour couvrir les risques de change des investissements dans les pays hors zone euro
- les options ou les contrats à terme seront éventuellement utilisées en achat et vente afin d'intervenir sur l'exposition globale du portefeuille.

Le fonds pourra utiliser tous les instruments à terme fermes ou conditionnels français et étrangers dès lors que leur sous-jacent a une relation financière directe, corrélée ou décorrélée avec un actif du portefeuille, aussi bien dans un but de couverture que d'exposition du portefeuille.

### **4. Titres intégrant les dérivés :**

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- actions : oui
- taux : oui
- change : oui
- crédit : non

Nature des interventions :

- couverture : oui, en vue d'une couverture totale du risque actions, taux et change
- exposition : oui, exposition aux risques actions, taux, change, dans le but d'intervenir rapidement sur les

- marchés pour un ajustement du taux d'exposition.
- arbitrage : oui

Nature des instruments utilisés :

- EMTN,
- Warrants,

### **5. Dépôts**

Le fonds se réserve la possibilité de faire des dépôts, pour la gestion de sa trésorerie, dans la limite maximum de 10%.

### **6. Emprunts d'espèces**

Le fonds se réserve la possibilité d'emprunter des espèces dans la limite réglementaire (10% maximum), dans les cas d'ajustement du passif.

### **7. Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres**

Le fonds pourra avoir recours à des pensions de titres (cessions jusqu'à 100% et acquisitions jusqu'à 10%). Ces opérations, limitées à la réalisation de l'objectif de gestion, permettront de gérer la trésorerie.

Des informations complémentaires concernant ces opérations figurent à la rubrique frais et commissions.

### **Profil de risque :**

*"Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés".*

#### Risque de perte en capital :

Le FCP n'étant pas garanti, le souscripteur peut perdre une partie de son investissement initial.

#### Risque lié à la gestion discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire appliqué au fonds repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou sur la sélection des OPCVM. Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les OPCVM les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion. La valeur liquidative du fonds peut en outre avoir une performance négative.

#### Risque de taux :

Le FCP est soumis aux risques de taux sur les marchés français et étrangers. Le risque de taux d'intérêts est le risque que la valeur des investissements du FCP diminue si les taux d'intérêts augmentent. Ainsi, quand les taux d'intérêts augmentent, la valeur liquidative du fonds peut baisser.

#### Risque de marchés actions :

L'exposition du fonds aux marchés actions sera comprise entre 10% et 30% avec une position cible de 20% de l'actif. Si les marchés baissent, la valeur du fonds baissera.

Sur les marchés de petites capitalisations, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative de l'OPCVM peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.

#### Risque de change :

Le FCP investit en valeurs mobilières libellées dans un certain nombre de devises autres que la devise de référence. Les fluctuations de change des devises étrangères affectent la valeur des parts détenues par le FCP. Le FCP peut être exposé au risque de change dans la limite de 30% maximum de l'actif net.

Risque de crédit :

Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature d'un émetteur de titre de créance. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature, la valeur de ses actifs baisse. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.

Dans le cadre d'un investissement obligataire, il existe un risque direct ou indirect lié à la présence éventuelle de titres de moins bonne qualité dits « high yield ». Ces titres classés en « haut rendement » présentent un risque accru de défaillance, sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes, et ne sont pas toujours suffisamment liquides pour être vendus à tout instant au meilleur prix. La valeur de la part du FCP peut donc se trouver diminuée lorsque la valeur des titres haut rendement en portefeuille baisse.

Risque lié à la surexposition :

Le FCP peut avoir recours à des instruments financiers à terme (dérivés) afin de générer une surexposition et ainsi porter l'exposition globale du FCP jusqu'à 130 % maximum. En fonction du sens des opérations du FCP, l'effet de la baisse (en cas d'achat d'exposition) peut être amplifié et ainsi accroître la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque lié aux investissements sur les pays hors Union Européenne et OCDE :

Le fonds pourra être exposé jusqu'à 20% sur les pays hors Union Européenne et OCDE. Les conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

Risque lié à l'investissement dans des OPCVM de fonds alternatifs :

Le fonds pourra investir jusqu'à 10 % de son actif en OPCVM de fonds alternatifs qui peuvent ne pas présenter le même degré de sécurité, de liquidité ou de transparence par rapport à des OPCVM de droit français ou européen. Ils peuvent encourir d'autres risques inhérents aux techniques de gestion mise en œuvre. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

Risque lié aux indices et/ou contrats sur matières premières :

Le FCP, qui pourra faire des indices et/ou contrats à terme sur matières premières, est donc exposé à un risque de volatilité propre à la négociation de ces derniers instruments. De plus, les secteurs sélectionnés peuvent ne pas être les plus performants. En conséquence, la valeur liquidative pourra baisser.

En effet, l'évolution du prix d'un contrat à terme sur matières premières est fortement liée au niveau de production courant et à venir du produit sous-jacent voire au niveau des réserves naturelles estimées notamment dans le cas des produits sur l'énergie. Les facteurs climatiques et géopolitiques peuvent également altérer les niveaux d'offre et de demande du produit sous-jacent considéré, autrement dit modifier la rareté attendue de ce dernier sur le marché. Ces facteurs influençant particulièrement et directement les prix des matières premières expliquent pour l'essentiel la décorrélation des marchés de matières premières vis-à-vis des marchés traditionnels.

***Souscripteurs concernés :***

Part R : plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrat d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE.

Part I : plus particulièrement investisseurs institutionnels

L'investisseur qui souscrit à ce FCP souhaite s'exposer aux marchés financiers (actions et produits de taux) de manière prudentielle.

Le FCP pourra servir de support de contrats d'assurance-vie libellés en unités de compte.

*Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels mais également de votre souhait de prendre des risques ou, au contraire, de privilégier un investissement prudent. Il est également fortement recommandé de diversifier vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques de cet OPCVM.*

**Durée de placement recommandée : 2 ans**

**Modalités de détermination et d'affectation des revenus :**

- parts I : Capitalisation
- Parts R : Capitalisation

**Libellé de la devise de comptabilisation : euro**

**Modalités de souscription et de rachat :**

Les demandes de souscription (en montant ou en cent millièmes de parts) et de rachat (en cent millièmes de parts), sont reçues à tout moment par votre intermédiaire financier habituel et au plus tard avant 10h00 le jour de calcul de valeur liquidative. Elles sont centralisées auprès de La Française AM Finance Services chaque jour de calcul de valeur liquidative à 11h00 (si la Bourse est ouverte à Paris ou le jour de Bourse suivant, à l'exclusion des jours fériés légaux en France) et sont réalisées sur la base de la prochaine valeur liquidative (c'est-à-dire à cours inconnu). Les règlements y afférant interviennent le deuxième jour de Bourse ouvré non férié qui suit la date de la centralisation.

Valeur Liquidative d'Origine	Compartiments	Part	Code ISIN	Distribution des revenus	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Montant minimum de souscription initiale (*)
200 EUR	Non	Part R	FR0007016704	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs particuliers, et pour servir de support de contrats d'assurance-vie en unité de compte de la compagnie d'assurance du groupe CMNE	Néant
152,45 EUR	Non	Part I	FR0010767665	Capitalisation	Euros (EUR)	Plus particulièrement investisseurs institutionnels	100.000 €

(\*) Le montant minimum de souscription initiale de la part I ne s'applique pas aux clients de La Française AM Gestion Privée.

Montant minimum de souscription ultérieure (parts I et R) : néant

Chaque part peut être divisée en cent millième de part.

**Date et périodicité de la valeur liquidative :**

Le calcul de la valeur liquidative est réalisé tous les jours où la Bourse est ouverte à Paris ou le jour de Bourse suivant, à l'exclusion des jours fériés légaux en France sur la base des cours de clôture.

**Valeur liquidative d'origine :**

- Part I : 200 euros
- Part R : 152,45 euros

**Lieu de publication de la valeur liquidative** : locaux de la société de gestion et site internet : [www.lafrancaise-am.com](http://www.lafrancaise-am.com)

**Frais et commissions :**

*Commissions de souscription et de rachat:*

*Les commissions de souscription et de rachat viennent augmenter le prix de souscription payé par l'investisseur ou diminuer le prix de remboursement. Les commissions acquises à l'OPCVM servent à compenser les frais supportés par l'OPCVM pour investir ou désinvestir les avoirs confiés. Les commissions non acquises reviennent à la société de gestion, au commercialisateur etc.*

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	3 % maximum
Commission de souscription acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	3 % maximum
Commission de rachat acquise à l'OPCVM	Valeur liquidative x Nombre de parts	Néant

**Les frais de fonctionnement et de gestion:**

*Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.*

*Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :*

- *des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;*
- *des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;*
- *une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.*

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux / Barème (*)
Frais de fonctionnement et de gestion TTC (incluant tous les frais hors frais de transaction, de surperformance et frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement)	Actif net	Part I 1.00 % TTC
		Part R 1.20% TTC
Commission de surperformance	Néant	Néant
Prestataires percevant des commissions de mouvement : - Société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	<b>Actions</b> : 0.40% (avec minimum de 120€) <b>Obligations convertibles &lt; 5 ans</b> : 0.06% <b>Obligations convertibles &gt; 5 ans</b> : 0.24% <b>Autres Obligations</b> : 0.024% (avec minimum de 100€) <b>Instruments monétaires</b> : 0.012% (avec minimum de 100€) <b>Swaps</b> : 300€ <b>Change à terme</b> : 150€ <b>Change comptant</b> : 50€ <b>OPCVM</b> : 15€ <b>Hedge Funds</b> : 200€ <b>Futures</b> : 6€ <b>Options</b> : 2.5€

(\*) Taux maximum exprimés TTC

#### Frais indirects maximum des OPCVM à l'actif du FCP

Le FCP investira dans des OPCVM dont les frais de gestion ne dépasseront pas 3 % par an TTC de l'actif net et dont les commissions d'entrée et de sortie n'excèdent pas 2%. Toute rétrocession éventuelle de frais de gestion des OPCVM acquis sur les fonds cibles sera acquise au FCP.

#### Commissions en nature

LA FRANÇAISE DES PLACEMENTS ne reçoit ni pour son compte propre ni pour le compte de tiers de commissions en nature.

Rémunération sur acquisition temporaire : le fonds pourra faire des pensions livrées aux conditions de marché, le taux de référence étant l'EONIA.

Choix des intermédiaires : La sélection des intermédiaires se fera en toute indépendance par la société de gestion en fonction des prix pratiqués et de la qualité des prestataires. La société de gestion s'interdit de passer ses ordres auprès d'un seul intermédiaire.

### **III -Informations d'ordre commercial**

Les informations concernant le FCP « LFP PROFIL REGULARITE » sont disponibles dans les locaux de la société de gestion.

#### **IV - Règles d'investissement**

Le Fonds respectera les règles d'investissement édictées par le Code Monétaire et Financier.

Le calcul de l'engagement du fonds sur les instruments financiers à terme se fera selon la méthode linéaire.

#### **V -Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs**

Le FCP s'est conformé aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPCVM.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté du bilan selon :

##### **Valeurs mobilières négociées sur un marché réglementé :**

- Les titres cotés : à la valeur boursière – coupons courus exclus pour les obligations -cours de clôture. Les cours étrangers sont convertis en euros selon le cours de clôture des devises au jour de l'évaluation. Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion.
- les OPCVM : à la dernière valeur liquidative connue. Des valeurs liquidatives estimées sont utilisées pour les OPCVM à valorisation mensuelle.
- Les titres de créance négociables et les swaps à plus de trois mois : à la valeur du marché. Lorsque la durée de vie devient égale à trois mois, les titres de créances négociables sont valorisés au dernier taux jusqu'à l'échéance. S'ils sont acquis à moins de trois mois, les intérêts sont linéarisés.
- Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres sont valorisées selon les conditions prévues au contrat. Certaines opérations à taux fixe dont la durée de vie est supérieure à trois mois peuvent faire l'objet d'une évaluation au prix de marché.

##### **Instruments financiers à terme**

Marchés français et européens : cours du jour de valorisation relevé au fixing clôture. Marché de la zone Amérique : cours fixing clôture de la veille. Marché de la zone Asie : cours de clôture jour.

Les engagements sur les marchés à terme conditionnels sont calculés par traduction des options en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur les contrats d'échange sont évalués à la valeur du marché.

Les changes à terme sont évalués au cours des devises au jour de l'évaluation en tenant compte de l'amortissement du report /déport.

##### **Frais de gestion**

Part I : 1.00 % TTC de l'actif net du fonds.  
Part R : 1.20% TTC de l'actif net du fonds.

Ces frais seront directement imputés au compte de résultat de l'exercice du fonds.

#### **Méthode de comptabilisation des intérêts**

Les intérêts sur obligations et titres de créances sont enregistrés selon la méthode des intérêts encaissés.

#### **Affectation du résultat**

Les revenus seront intégralement capitalisés.

## REGLEMENT DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT

### LFP PROFIL REGULARITE

#### TITRE 1 - ACTIFS ET PARTS

##### **Article 1 - Parts de copropriété**

Les droits des copropriétaires sont exprimés en parts, chaque part correspondant à une même fraction de l'actif du Fonds. Chaque porteur de part dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du Fonds proportionnel au nombre de parts possédées.

La durée du Fonds est de 99 ans à compter de sa création sauf dans les cas de dissolution anticipée ou de la prorogation prévue au présent règlement.

Catégories de parts :

Les caractéristiques des différentes catégories de parts et leurs conditions d'accès sont précisées dans le prospectus simplifié et la note détaillée du fonds.

Les différentes catégories de parts pourront :

- bénéficier de régimes différents de distribution des revenus (distribution ou capitalisation)
- être libellées en devises différentes
- supporter des frais de gestion différents
- supporter des commissions de souscription et de rachat différentes
- avoir une valeur nominale différente

Les parts pourront être fractionnées ou regroupées sur décision du Directoire de la Société de gestion.

##### **Article 2 - Montant minimal de l'actif**

Il ne peut être procédé au rachat des parts si l'actif devient inférieur à 300 000 euros ; dans ce cas, et sauf si l'actif redevient entre-temps supérieur à ce montant, la société de gestion prend les dispositions nécessaires pour procéder dans le délai de trente jours à la fusion ou à la dissolution du Fonds.

##### **Article 3 - Emission et rachat des parts**

Les parts sont émises à tout moment à la demande des porteurs de parts sur la base de la valeur liquidative augmentée, le cas échéant, des commissions de souscription.

Les souscriptions et les rachats sont effectués dans les conditions et selon les modalités précisées dans le prospectus simplifié et la note détaillée.

Les parts de Fonds commun de placement peuvent faire l'objet d'une admission à la cote selon la réglementation en vigueur.

Les souscriptions doivent être intégralement libérées le jour du calcul de la valeur liquidative. Elles peuvent être effectuées en numéraire ou par apport de valeurs mobilières. La société de gestion a le droit de refuser les valeurs proposées et, à cet effet, dispose d'un délai de sept jours à partir de leur dépôt pour faire connaître sa décision. En cas d'acceptation, les valeurs apportées sont évaluées selon les règles fixées à l'article 4 et la souscription est réalisée sur la base de la première valeur liquidative suivant l'acceptation des valeurs concernées.

Les rachats sont effectués exclusivement en numéraire, sauf en cas de liquidation du Fonds lorsque les porteurs de parts ont signifié leur accord pour être remboursés en titres. Ils sont réglés par le dépositaire dans un délai maximum de cinq jours suivant celui de l'évaluation de la part.

Toutefois, si, en cas de circonstances exceptionnelles, le remboursement nécessite la réalisation préalable d'actifs compris dans le Fonds, ce délai peut être prolongé, sans pouvoir excéder 30 jours.

Sauf en cas de succession ou de donation-partage, la cession ou le transfert de parts entre porteurs, ou de porteurs à un tiers, est assimilée à un rachat suivi d'une souscription ; s'il s'agit d'un tiers, le montant de la cession ou du transfert doit, le cas échéant, être complété par le bénéficiaire pour atteindre au minimum celui de la souscription minimale exigée par le prospectus simplifié et le prospectus complet.

En application de l'article L.214-30 du code monétaire et financier, le rachat par le FCP de ses parts, comme l'émission de parts nouvelles peuvent être suspendus, à titre provisoire, par la société de gestion, quand les circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des porteurs le commande.

Lorsque l'actif net du FCP est inférieur au montant fixé par la réglementation, aucun rachat des parts ne peut être effectué.

#### **Article 4 - Calcul de la valeur liquidative**

Le calcul de la valeur liquidative des parts est effectué en tenant compte des règles d'évaluation figurant dans la note détaillée du prospectus complet.

## **TITRE 2 - FONCTIONNEMENT DU FONDS**

#### **Article 5 - La société de gestion**

La gestion du Fonds est assurée par la société de gestion conformément à l'orientation définie pour le Fonds.

La société de gestion agit en toutes circonstances pour le compte des porteurs de parts et peut seule exercer les droits de vote attachés aux titres compris dans le Fonds.

#### **Article 5 bis - Règles de fonctionnement**

Les instruments éligibles à l'actif de l'OPCVM ainsi que les règles d'investissement sont décrites dans la note détaillée du prospectus complet.

#### **Article 6 - Le dépositaire**

Le dépositaire assure la conservation des actifs compris dans le Fonds, exécute les ordres de la société de gestion concernant les achats et les ventes de titres ainsi que ceux relatifs à l'exercice des droits de souscription et d'attribution attachés aux valeurs comprises dans le Fonds. Il assure tous encaissements et paiements.

Le dépositaire doit s'assurer de la régularité des décisions de la société de gestion. Il doit, le cas échéant, prendre toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En ce cas de litige avec la société de gestion, il informe l'Autorité des marchés financiers.

#### **Article 7 - Le commissaire aux comptes**

Un commissaire aux comptes est désigné pour six exercices, après accord de l'Autorité des marchés financiers, par le conseil d'administration ou le directoire de la société de gestion.

Il effectue les diligences et contrôles prévus par la loi et notamment certifie, chaque fois qu'il y a lieu, la sincérité et la régularité des comptes et des indications de nature comptable contenues dans le rapport de gestion.

Il peut être renouvelé dans ses fonctions.

Il porte à la connaissance de l'Autorité des marchés financiers, ainsi qu'à celle de la société de gestion du FCP, les irrégularités et les inexactitudes qu'il a relevées dans l'accomplissement de sa mission.

Les évaluations des actifs et la détermination des parités d'échange dans les opérations de transformation, fusion ou scission sont effectuées sous le contrôle du commissaire aux comptes.

Il apprécie tout apport en nature et établit sous sa responsabilité un rapport relatif à son évaluation et à sa rémunération.

Il atteste l'exactitude de la composition de l'actif et des autres éléments avant publication.

Les honoraires du commissaire aux comptes sont fixés d'un commun accord entre celui-ci et le conseil d'administration ou le directoire de la société de gestion au vu d'un programme de travail précisant les diligences estimées nécessaires.

En cas de liquidation, il évalue le montant des actifs et établit un rapport sur les conditions de cette liquidation.

Il atteste les situations servant de base à la distribution d'acomptes.

Ses honoraires sont compris dans les frais de gestion.

#### **Article 8 - Les comptes et le rapport de gestion**

A la clôture de chaque exercice, la société de gestion dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif, le compte de résultat, l'annexe et la situation financière du Fonds, et établit un rapport sur la gestion du Fonds pendant l'exercice écoulé.

L'inventaire est certifié par le dépositaire et l'ensemble des documents ci-dessus est contrôlé par le commissaire aux comptes.

La société de gestion tient ces documents à la disposition des porteurs de parts dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice et les informe du montant des revenus auxquels ils ont droit : ces documents sont soit transmis par courrier à la demande expresse des porteurs de parts, soit mis à leur disposition à la société de gestion.

### **TITRE 3 - MODALITES D'AFFECTION DES REVENUS**

#### **Article 9 - Affectation des revenus**

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille du Fonds majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les sommes distribuables sont égales au résultat net de l'exercice majoré ou diminué du solde des comptes de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos.

La société de gestion décide de la répartition des résultats.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui font l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

### **TITRE 4 - FUSION - SCISSION - DISSOLUTION - LIQUIDATION**

#### **Article 10 - Fusion - Scission**

La société de gestion peut soit faire apport, en totalité ou en partie, des actifs compris dans le Fonds à un autre OPCVM qu'elle gère, soit scinder le Fonds en deux ou plusieurs autres Fonds communs dont elle assurera la gestion.

Ces opérations de fusion ou de scission ne peuvent être réalisées qu'un mois après que les porteurs en ont été avisés. Elles donnent lieu à la délivrance d'une nouvelle attestation précisant le nombre de parts détenues par chaque porteur.

#### **Article 11 - Dissolution - Prorogation**

Si les actifs du Fonds demeurent trente jours inférieurs au montant fixé à l'article 2 ci-dessus, la société de gestion en informe l'Autorité des marchés financiers et procède, sauf opération de fusion avec un autre Fonds commun de placement, à la dissolution du Fonds.

La société de gestion peut dissoudre par anticipation le Fonds ; elle informe les porteurs de parts de sa décision et à partir de cette date les demandes de souscription ou de rachat ne sont plus acceptées.

La société de gestion procède également à la dissolution du Fonds en cas de demande de rachat de la totalité des parts, de cessation de fonction du dépositaire, lorsque aucun autre dépositaire n'a été désigné, ou à l'expiration de la durée du Fonds, si celle-ci n'a pas été prorogée.

La société de gestion informe l'Autorité des marchés financiers par courrier de la date et de la procédure de dissolution retenue. Ensuite, elle adresse à l'Autorité des marchés financiers le rapport du Commissaire aux Comptes.

La prorogation d'un Fonds peut être décidée par la société de gestion en accord avec le dépositaire. Sa décision doit être prise au moins 3 mois avant l'expiration de la durée prévue pour le Fonds et portée à la connaissance des porteurs de parts et de l'Autorité des marchés financiers.

### **Article 12- Liquidation**

En cas de dissolution, le dépositaire, ou la société de gestion, est chargé(e) des opérations de liquidation. Ils sont investis à cet effet, des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs, payer les créanciers éventuels et répartir le solde disponible entre les porteurs de parts en numéraire ou en valeurs.

Le commissaire aux comptes et le dépositaire continuent d'exercer leurs fonctions jusqu'à la fin des opérations de liquidation.

## **TITRE 5 - CONTESTATION**

### **Article 13 - Compétence - Election de Domicile**

Toutes contestations relatives au Fonds qui peuvent s'élever pendant la durée de fonctionnement de celui-ci, ou lors de sa liquidation, soit entre les porteurs de parts, soit entre ceux-ci et la société de gestion ou le dépositaire, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents.