

LFP Leaders Emergents I

LU0414218197 - Pays d'enregistrement : FR - BE - LU

Changement de gestion le 21/07/10

Reporting mensuel - 30 décembre 2011

Chiffres Clés

Valeur liquidative Classe I : 15 564.79 €

Actif net Classe I : 35.72M€

Actif net fonds : 37.89M€

Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans

Caractéristiques

Forme juridique : SICAV - Lux - UCITS III

Type de part : Classe I

Date de création : 12/03/2009

Indice de référence : MSCI Emerging Markets en Euro dividendes nets réinvestis

Ancien indice jusqu'au 21/07/10 : MSCI World en Euro

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Investisseurs institutionnels

Risques supportés : discrétionnaire, actions, change, volatilité, perte en capital

Droits d'entrée max : néant

Droits de sortie max : néant

Frais de gestion max : 1.25%

Frais de gestion variables : 25% TTC de la surperformance au-delà du MSCI Emerging Markets TR (€) - plafonnés à 2.5% de l'actif net

Informations Commerciales

Code ISIN : LU0414218197

Code Bloomberg : UFGTRSI LX Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+3

Eligibilité au PEA : Non

Dépositaire : Banque du Luxembourg

Valorisateur : European Fund Administration

Société de gestion : La Française AM International

Gestionnaire financier par délégation : LFP

Gérant : Emmanuel Morano

Commercialisateur : La Française AM Private Bank / La Française AM

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-am.com

Sources : La Française des Placements, données comptables, Bloomberg

Stratégie d'investissement

L'accès à la croissance des sociétés émergentes d'envergure internationale
LFP Leaders Emergents est un fonds actions investi dans les entreprises cotées les plus importantes et dynamiques des pays émergents, qui repose sur une conviction forte : au delà du choix de zones géographiques, la sélection de valeurs s'avère déterminante dans la recherche de performance.

Performances en EUR

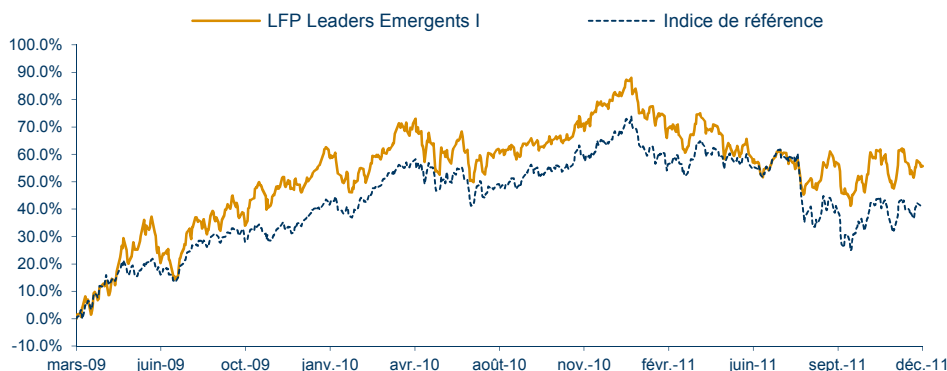
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulées	1 mois	3 mois	2011	1 an	3 ans	5 ans	Création*
LFP Leaders Emergents I	-0.15%	6.94%	-14.11%	-14.11%	-	-	55.70%
Indice de référence	2.45%	7.93%	-15.70%	-15.70%	-	-	41.22%

* Création le 12/03/09

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
LFP Leaders Emergents I	-14.15%	-	-	17.11%
Indice de référence	-15.74%	-	-	13.11%

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	23.21%	-	-
Volatilité indice	23.48%	-	-
Tracking-Error	10.53%	-	-
Ratio de sharpe	-0.65	-	-
Ratio d'information	0.15	-	-
Beta	0.89	-	-
Alpha	-0.27%	-	-

Analyse des rendements

	Depuis la création
Gain maximum	88.01% (du 12/03/09 au 12/01/11)
Max. Drawdown	-24.87% (du 12/01/11 au 04/10/11)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	13.82% (avr-09)
Moins bon mois	-5.77% (sept-11)
% Mois >0	55.88%
% Mois surperf.	50.00%

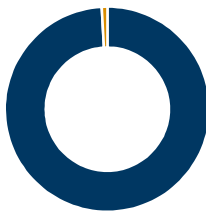
Historique des performances mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2011 Fonds	-4.66	-1.50	0.52	-1.88	-1.33	-5.57	-1.17	-0.08	-5.77	8.99	-1.73	-0.15	-14.11
2011 Indice	-4.80	-1.66	3.05	-1.38	0.49	-2.37	0.45	-9.11	-8.33	8.93	-3.29	2.45	-15.70
2010 Fonds	-4.19	0.82	8.83	2.10	-3.92	-3.78	3.40	-0.46	2.54	1.27	6.01	3.29	16.14
2010 Indice	-1.10	3.11	6.84	1.60	-2.38	-3.39	1.07	0.52	3.44	1.08	3.95	3.96	19.83
2009 Fonds			2.87	13.82	11.15	-4.98	7.98	1.23	2.62	1.30	4.70	6.11	56.10
2009 Indice			4.11	11.12	1.69	0.29	7.22	2.66	1.92	-2.76	2.08	6.41	39.80

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas
Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique
Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque
Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé
Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence
Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

Structure du portefeuille

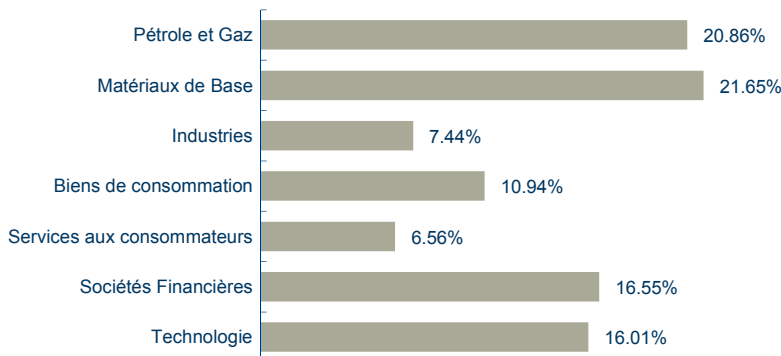
En % actif net



- Actions en direct : 100.90%
- Liquidités : -0.90%

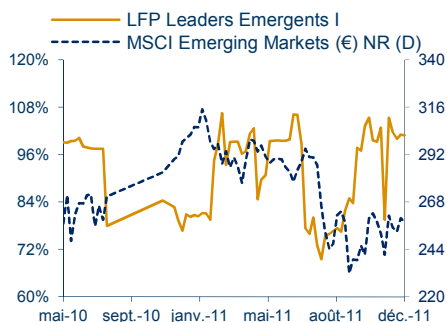
Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Evolution de l'exposition action

Exposition action au 30/12/11 : 100.90%

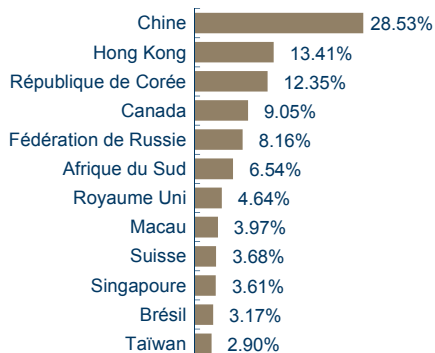


Principales lignes

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Ind & Comm Bk Of China-H	Sociétés Financières	Chine	7.60%
China Citic Bank	Sociétés Financières	Hong Kong	6.39%
Gazprom (Usd)	Pétrole et Gaz	Fédération de Russie	5.53%
Jiangxi Copper Co Ltd-H	Matériaux de Base	Chine	5.07%
Daewoo Shipbuilding & Marine	Industries	République de Corée	4.72%
Barrick Gold Crp (Usd)	Matériaux de Base	Canada	4.68%
Hyundai Motor Co	Biens de consommation	République de Corée	4.60%
Sasol Ltd	Pétrole et Gaz	Afrique du Sud	4.58%
Cnooc Ltd-Adr	Pétrole et Gaz	Hong Kong	4.53%
Goldcorp Inc (Usd)	Matériaux de Base	Canada	4.45%

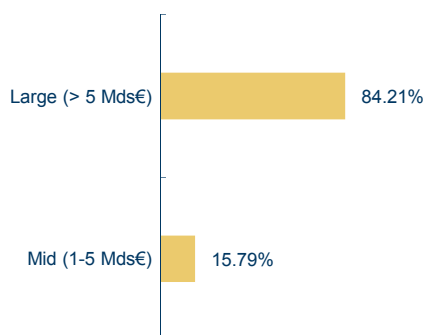
Répartition géographique

En % actions



Répartition par capitalisation

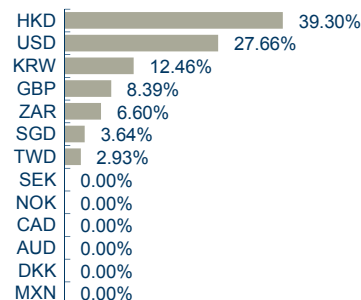
En % actions



Exposition devise

En % actif net

Exposition devise au 30/12/11 : 100.98%



Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	26
Poids des 10 premiers titres	52.15%
Poids des 20 premiers titres	86.33%
Poids moyen des titres en ptf	3.88%

Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Xstrata Plc	3.72%	Antofagasta Plc	3.85%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Ind & Comm Bk Of China-H	3.20%	Hengdeli Holdings Ltd	0.51%
		Asustek Computer Inc	0.50%