

La Française Sub Debt R



Pays d'enregistrement: FR AT NL AE LU BE SG ES IT CH

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 148,81€

Actif sous gestion : 622,64M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT

| 1 an | 2 ans | >3 ans | 4 ans | 5 ans |
|------|-------|--------|-------|-------|
|------|-------|--------|-------|-------|

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF: Obligations et autres titres de créances internationaux

Date de création : 12/03/2014

Indice de référence : 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit Iboxx EUR Insurance Subordinated

Changement d'indice : jusqu'au 23/09/21: Markit Iboxx Euro Financials Subordinated

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de contrepartie, Risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FRO011766401

Code Bloomberg : LFPLBBR FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 50 000 EUR

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1,25%

Frais de gestion variables : 25% TTC maximum, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice. Plafonnés à 2% TTC de l'actif net

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management

Gérant(s) : Paul GURZAL, Jérémie BOUDINET, Mélanie HOFFBECK

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds, de classification « obligations et autres titres de créance internationaux » est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite : 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible (IBXXC2CO Index) + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated (I4BN Index) + 25% Markit Iboxx EUR Insurance Subordinated (IYHH Index), sur un horizon de placement recommandé supérieur à 3 ans en s'exposant notamment sur des titres de dette subordonnés présentant un profil de risque spécifique et différent de celui des obligations classiques.

PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|-------------|--------|--------|----------------|-------|--------|--------|----------|
| Fonds | 1,10% | 1,13% | 1,10% | 5,64% | 20,97% | 11,81% | 48,81% |
| Référence | 1,14% | 1,38% | 1,14% | 6,68% | 29,36% | 17,39% | 56,63% |
| Annualisées | | | | | 3 ans | 5 ans | Création |
| Fonds | | | | | 6,55% | 2,26% | 3,40% |
| Référence | | | | | 8,96% | 3,25% | 3,84% |

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2026 | Fonds | 1,10% | | | | | | | | | | | | - |
| | Référence | 1,14% | | | | | | | | | | | | - |
| 2025 | Fonds | 1,08% | 0,91% | -1,76% | 0,37% | 1,11% | 1,06% | 1,23% | 0,17% | 0,67% | 0,64% | -0,22% | 0,25% | 5,62% |
| | Référence | 1,12% | 0,82% | -1,37% | 0,31% | 1,22% | 1,15% | 1,25% | 0,21% | 0,89% | 0,68% | -0,11% | 0,34% | 6,66% |
| 2024 | Fonds | 0,85% | -0,25% | 1,98% | -0,45% | 1,17% | -0,16% | 1,70% | 0,83% | 0,98% | 0,15% | 1,12% | 0,72% | 8,97% |
| | Référence | 1,21% | -0,32% | 2,07% | -0,32% | 1,37% | 0,00% | 1,86% | 0,89% | 1,10% | 0,57% | 1,06% | 0,85% | 10,82% |
| 2023 | Fonds | 3,94% | -1,29% | -5,30% | 0,76% | 0,99% | 0,87% | 2,58% | -0,59% | -1,27% | -0,22% | 3,63% | 4,08% | 8,06% |
| | Référence | 3,45% | -1,18% | -3,23% | 0,98% | 1,28% | 0,83% | 2,28% | -0,41% | -0,52% | 0,45% | 3,81% | 3,85% | 11,93% |
| 2022 | Fonds | -2,13% | -3,67% | 0,04% | -3,97% | -0,69% | -8,40% | 4,31% | -1,69% | -7,33% | 3,56% | 5,73% | -0,15% | -14,41% |
| | Référence | -1,95% | -3,71% | 0,20% | -3,76% | -0,26% | -6,97% | 5,40% | -2,80% | -6,27% | 3,49% | 4,48% | -0,64% | -12,86% |

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



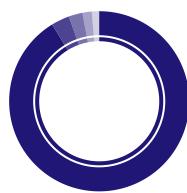
INDICATEURS DE PERFORMANCE

| Fréquence hebdomadaire | 1 an | 3 ans | 5 ans | Sur 5 ans | |
|------------------------|-------|-------|-------|---------------|---------------------------|
| Volatilité fonds | 3,13% | 5,17% | 6,63% | Gain Maximum | 37,72% |
| Volatilité indice | 2,95% | 4,50% | 5,72% | Max. Drawdown | -23,13% |
| Tracking-Error | 0,73% | 1,26% | 1,87% | Recouvrement | 851 jours (le 31/01/2025) |
| Ratio de Sharpe | 1,12 | 0,56 | 0,07 | | |

La Française Sub Debt R

TYPES D'INSTRUMENT

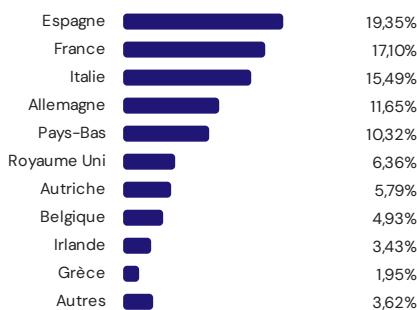
En % actif



| | |
|---------------------------|--------|
| Obligations taux fixe | 91,24% |
| Fonds monétaires | 3,28% |
| Liquidités | 2,47% |
| Obligations taux variable | 1,68% |
| Fonds obligataires | 1,33% |

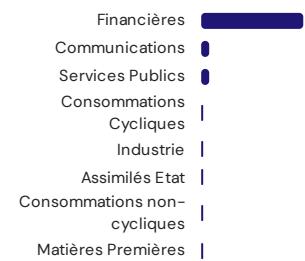
PAYS

En % de la poche obligations



SECTEURS

En % de la poche obligations



PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

| Obligations | Date d'échéance au call | Notations émissions | Rendement à maturité | Poids |
|---|-------------------------|---------------------|----------------------|-------|
| Rabobank Stichting 6.500 % 31/12/2049 | 31/12/2049 | NR | 5,44% | 1,43% |
| Caixa Bank 8,25 % 31/12/2049 | 13/03/2029 | BB+ | 4,20% | 1,09% |
| Caixabank Sa 6,25 % 31/12/2049 | 24/07/2032 | BB+ | 5,05% | 1,07% |
| Raiffeisen Bank International Agl 7,38 % 31/12/2049 | 15/12/2029 | BB | 5,34% | 1,04% |
| Barclays Plc 6,13 % 31/12/2049 | 15/12/2035 | BB+ | 6,02% | 0,99% |
| Bankinter 7,38 % 31/12/2049 | 15/08/2028 | BB | 4,05% | 0,99% |
| Rabobank Nederland 4,38 % 31/12/2049 | 29/06/2027 | BBB- | 3,45% | 0,95% |
| Deutsche Bank 10,00 % 31/12/2049 | 01/12/2027 | BB | 4,09% | 0,95% |
| Kbc Groep Nv 6,25 % 31/12/2049 | 17/09/2031 | BBB- | 4,96% | 0,94% |
| Aib Group Plc 7,13 % 31/12/2049 | 30/10/2029 | BB+ | 4,62% | 0,92% |

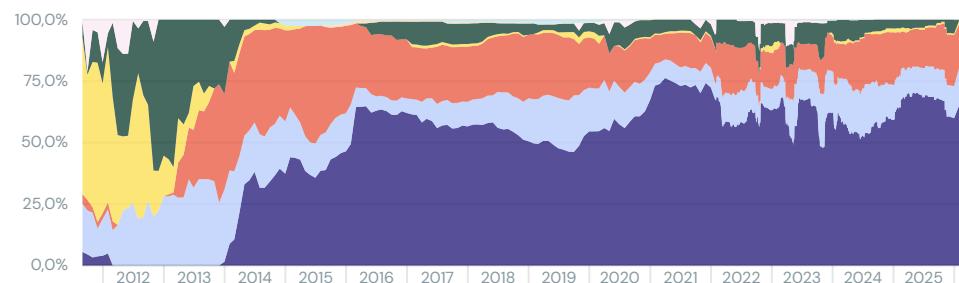
Nombre de titres en portefeuille: 189

Poids des 10 principales lignes: 10,36%

EVOLUTION DE L'ALLOCATION PAR TYPE DE SUBORDINATION

● CoCo's ● Assurance ● Hybrid Corporate ● Tier 1 ● Tier 2 ● Autres Subordonnées

● Dettes non subordonnées ● NA



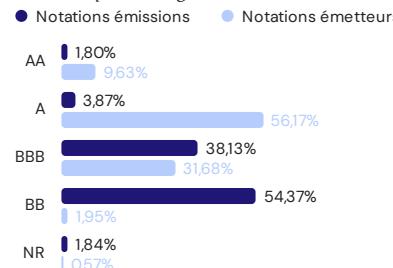
INDICATEURS DE RISQUES

| | | | |
|---------------------------|-------|--------------------------------|--------|
| Sensibilité taux | 4,53 | Impact de la couverture devise | -0,03% |
| Vie moyenne au call (ans) | 4,94 | Spread moyen (vs swap en pb) | 208 |
| Rendement au pire | 4,20% | Notation moyenne émission | BB+ |
| Rendement à maturité | 5,94% | Notation moyenne émetteur | A- |

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir ; e) rendement instantané brut ne tenant pas en compte les coûts de couverture.
L'impact de la couverture devise est une estimation du coût de couverture sur un an.

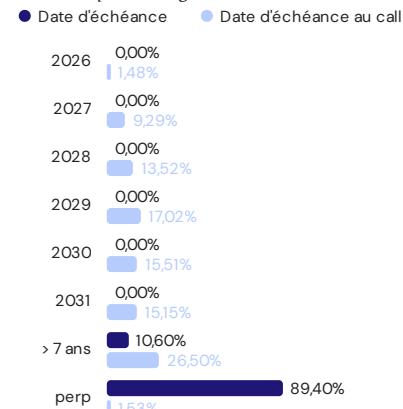
NOTATIONS

En % de la poche obligations



RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

En % de la poche obligations



La Française Sub Debt R

*Univers: Univers Sub Debt

SCORES ESG

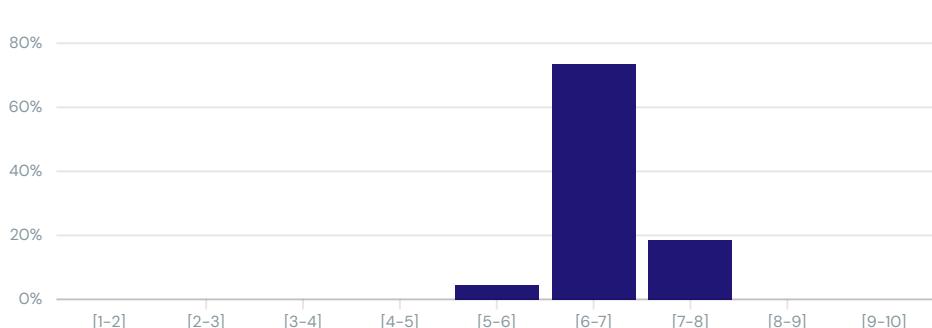
Min 1 / Max 10

| | Fonds | Univers* |
|------------------------|--------|----------|
| Taux de couverture ESG | 98,93% | 87,73% |
| Score ESG | 6,67 | 5,91 |
| Score E | 6,08 | 5,35 |
| Score S | 6,74 | 5,79 |
| Score G | 7,06 | 6,46 |

DISTRIBUTION DES SCORES ESG

Min 1 / Max 10

● Fonds



EMPREINTE CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ investis



Réduction de l'empreinte carbone par rapport à l'univers* **38%**

INDICATEURS D'IMPACT ESG

Les données de l'indicateur de performance retenu ci-dessous ont pour objectif de surperformer celles de l'univers. Les données brutes des indicateurs ESG (E, S, G et DH) sont publiées une fois par an par les entreprises. Les calculs ont été réalisés à partir de la dernière donnée disponible.

| | Indicateurs d'impact ESG | Mesure | | Taux de couverture | |
|--------------------------------|--------------------------|--------|---------|--------------------|---------|
| | | Fonds | Univers | Fonds | Univers |
| 1er indicateur de performance | Empreinte Carbone | 671,39 | 811,52 | 92,90% | 83,43% |
| 2ème indicateur de performance | ESG linked bonus | 67,72% | 30,43% | 97,36% | 75,13% |

Source : Crédit Mutuel Asset Management

DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

Le modèle d'analyse ESG propriétaire de Crédit Mutuel Asset Management permet d'évaluer les risques et opportunités extra-financiers des émetteurs constituant le portefeuille, au travers de 3 grands piliers d'analyse que sont l'environnement, le social et la gouvernance. Une notation est calculée sur les 3 volets, ce qui permet de positionner chaque émetteur en matière ESG. L'exercice des droits de vote et le dialogue ou l'engagement avec les entreprises, notamment en cas de controverses, complètent notre approche d'investisseur responsable.

Environnement : ce pilier évalue les stratégies de gestion et de réduction des impacts environnementaux des entreprises au sein de leurs activités et sur l'ensemble de leur chaîne de valeur et couvre notamment la démarche environnementale de l'entreprise, la trajectoire climat, la politique de biodiversité, les consommations d'eau et d'énergie ou encore la gestion des déchets.

Social : ce pilier analyse les stratégies de gestion du capital humain (englobant les salariés mais aussi les fournisseurs et sous-traitants) ainsi que les relations avec les clients et la société civile. Sont ici évalués le respect des droits humains, la politique de santé & sécurité, les moyens mis en œuvre pour le développement des compétences, la qualité de l'emploi ou bien les pratiques commerciales et marketing.

Gouvernance : ce pilier porte à la fois sur l'éthique des affaires (pratiques de lobbying respect des règles de marché en matière de corruption..) ainsi que sur les pratiques de gouvernement d'entreprise (composition et fonctionnement des organes de gouvernance, rémunération des dirigeants..)

Intensité Carbone : L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

Empreinte carbone : émissions agrégées de l'émetteur pour les scopes 1 et 3 par million d'euros de valeur d'entreprise. Les données sur les émissions représentent la valeur finale révisée et approuvée par ISS à partir des sources disponibles.

ESG-Linked Bonus : Pourcentage des entreprises ayant intégré des objectifs ESG dans les critères d'attribution de la rémunération variable.

La Française Sub Debt R

AVERTISSEMENT

Avertissement : Document simplifié et non contractuel.

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.creditmutuel-am.eu - Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg

Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discréption du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.

Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 – Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local : ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich.

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Label ISR : Créé début 2016 par le Ministère des Finances et des Comptes publics avec l'appui des professionnels de la Gestion d'Actifs, le label vise à favoriser la visibilité de la gestion ISR (Investissement Socialement Responsable) par les épargnants. Il permet aux investisseurs d'identifier aisément des produits d'investissement qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leur politique d'investissement. Un fonds qui reçoit le label ISR doit répondre à de nombreuses exigences : - une transparence vis-à-vis des investisseurs (objectifs, analyses, processus, inventaires...) - une sélection en portefeuille fondée sur des critères ESG prouvés, - des techniques de gestion en adéquation avec une philosophie de gestion long terme, - une politique de vote et d'engagement cohérente, - des impacts positifs mesurés. Plus d'informations sur www.lelabelisr.fr

Le Label ISR ne garantit pas la performance financière du fonds.

L'ensemble des codes de transparence, politique de vote et d'engagement actionnarial, ainsi que la politique d'investissement durable sont disponibles sur le site de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu)

Classification SFDR : Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a pour objectifs d'orienter les flux de capitaux vers des investissements plus responsables, d'assurer la transparence, la cohérence et la qualité de l'information aux investisseurs et, ainsi, de permettre une comparaison des différents véhicules d'investissement.

Elle s'applique à tous les acteurs des marchés financiers mais aussi aux produits.

3 catégories de produits :

1/ Tous les fonds sont automatiquement classés en article 6, sans objectif de durabilité.

2/ L'article 8 s'applique pour les fonds qui valorisent les caractéristiques ESG.

3/ L'article 9 va plus loin, avec un objectif d'investissement durable et mesurable : les fonds investissent dans une activité qui contribue à un objectif environnemental ou social, comme la réduction des émissions de CO2 ou la lutte contre les inégalités.

Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu)

Notations émissions : correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux ratings établis par les agences de notation, et effectue sa propre analyse crédit. Les ratings sont déterminés au cas par cas sur la base d'une méthodologie interne, et sont susceptibles d'évolution.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

DÉFINITIONS

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatile, et donc plus le fonds est risqué.

Tracking-error : écart-type des performances relatives du fonds par rapport à son indice. Cette notion permet de vérifier si les variations du fonds sont semblables aux variations de son indice de référence. Une tracking error de zéro signifie que la performance relative du fonds par rapport à son indice est constante.

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

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.

