

La Française Rendement Global 2025 D

Pays d'enregistrement: FR BE AE CH IT ES

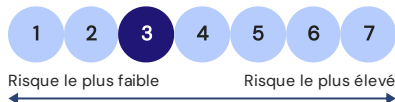
CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 85,77€

Actif sous gestion : 321,03M€

INDICATEUR

SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2025

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Date de création : 30/08/2017

Objectif de gestion : OAT 6.00% 25/10/25

Affectation des sommes distribuables : Distribution et/ou Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

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

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FRO013272739

Code Bloomberg : LFGL25D FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 3%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1.28%

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management

Gérant(s) : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Paul TROUSSARD

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créances internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2025, sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2025. La rentabilité éventuelle du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit.

PERFORMANCES NETTES

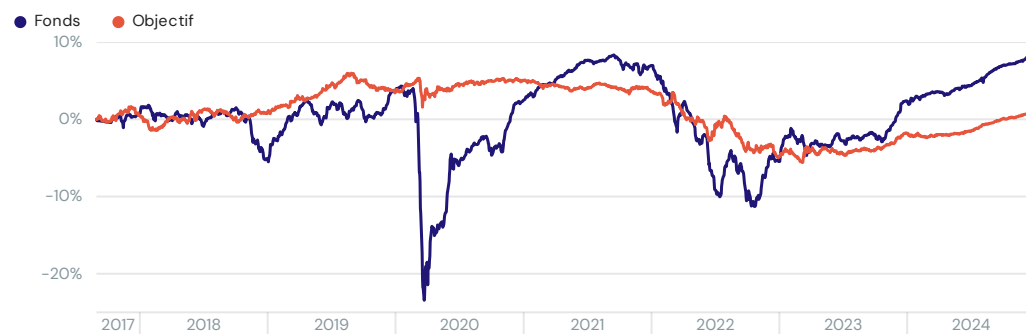
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,40%	1,09%	5,59%	5,59%	1,09%	4,30%	8,13%
Objectif	0,16%	0,73%	2,62%	2,62%	-2,76%	-2,57%	0,78%
Annualisées				3 ans	5 ans	Création	
Fonds				0,36%	0,85%	1,07%	
Objectif				-0,93%	-0,52%	0,11%	

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	0,42%	0,44%	0,31%	-0,33%	0,64%	0,43%	0,91%	0,90%	0,65%	0,22%	0,47%	0,40%	5,59%
	Objectif	0,01%	-0,51%	0,29%	-0,12%	0,28%	0,31%	0,66%	0,42%	0,51%	0,14%	0,43%	0,16%	2,62%
2023	Fonds	3,31%	-0,48%	-0,54%	0,04%	0,00%	0,45%	0,66%	0,00%	0,24%	-0,38%	2,58%	2,16%	8,25%
	Objectif	0,61%	-0,94%	1,22%	0,09%	0,28%	-0,61%	0,28%	0,40%	-0,21%	0,54%	0,69%	0,97%	3,35%
2022	Fonds	-2,22%	-2,45%	-0,07%	-2,38%	-1,51%	-7,23%	3,12%	0,36%	-4,79%	0,30%	4,56%	0,66%	-11,56%
	Objectif	-0,66%	-0,38%	-1,48%	-1,22%	-0,45%	-0,70%	1,60%	-2,34%	-1,64%	-0,02%	0,13%	-1,44%	-8,32%
2021	Fonds	0,44%	1,32%	0,62%	1,01%	0,62%	0,89%	-0,13%	0,50%	-0,21%	-0,78%	-1,08%	1,13%	4,39%
	Objectif	-0,10%	-0,77%	0,24%	-0,33%	-0,08%	0,11%	0,58%	-0,39%	-0,28%	-0,64%	0,82%	-0,46%	-1,30%
2020	Fonds	-0,50%	-3,36%	-18,25%	5,91%	5,10%	3,64%	1,95%	1,50%	-1,06%	-0,52%	5,29%	1,63%	-1,15%
	Objectif	1,12%	0,40%	-1,29%	0,55%	-0,17%	0,49%	0,31%	-0,35%	0,40%	0,26%	-0,19%	0,01%	1,52%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



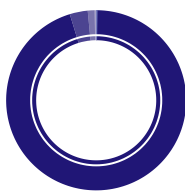
INDICATEURS DE PERFORMANCE

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Volatilité fonds	1,35%	5,53%	9,49%	Gain Maximum : 41,50%
Ratio de Sharpe	1,34	-0,36	-0,04	Max. Drawdown : -26,59%
				Recouvrement : 331 jours (le 17/02/2021)

La Française Rendement Global 2025 D

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Obligations taux fixe	95,26%
Fonds monétaires	3,23%
Obligations convertibles	1,23%
Obligations taux variable	0,50%
Actions en direct	0,01%
Liquidités	-0,23%

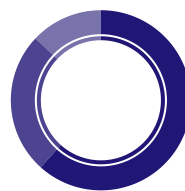
STRATÉGIES

En % actif

Crédit Europe	57,47%
Crédit US	29,36%
Govies Euro Core	6,20%
Autres	3,00%
Crédit Emergent	2,96%
Dette Emergente	0,99%
Actions Europe	0,01%

DEVISES

En % de la poche obligations



EUR	61,64%
USD	25,40%
GBP	12,96%

PAYS

En % actif (hors liquidités)

Etats-Unis	26,43%
Royaume Uni	15,39%
Allemagne	13,55%
Espagne	9,72%
France	6,98%
Pays-Bas	6,24%
Belgique	3,03%
Luxembourg	3,01%
Canada	2,92%
République Tchèque	2,00%
Autres	7,72%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	1,23	Duration	1,34
Rendement à maturité	5,55%	Nombre de titres	75
Rendement au pire	5,16%	Nombre d'émetteurs	74
Spread moyen (vs swap en pb)	299	Notation moyenne émission	BB-
Impact de la couverture devise	-0,63%	Notation moyenne émetteur	BB
Coupon moyen	4,58%	% de titres callable	85,59%

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 ÉMISSIONS

En % actif (hors liquidités)

AAA	6,20%
A	0,50%
BBB	16,26%
BB	35,51%
B	35,68%
CCC	2,13%
CC	0,70%

ÉCHÉANCES

En % de la poche obligations

2025	15,86%
2026	35,50%
2027	48,64%

SECTEURS - TAUX

En % actif (hors liquidités)

Communications	21,41%
Consommations non-cycliques	19,05%
Consommations Cycliques	16,43%
Industrie	16,30%
Financières	13,70%
Etats	7,20%
Matières Premières	2,40%
Technologie	0,50%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs - taux	Notations émetteurs	Poids
Etat Allemand	Allemagne	Etats	AAA	6,20%
Charter Communications Inc	Etats-Unis	Communications	BB	2,38%
Banco De Credito Social Cooperativo	Espagne	Financières	BBB-	2,37%
Banco De Sabadell	Espagne	Financières	BBB+	2,32%
Deutsche Bank Ag	Allemagne	Financières	A	2,29%
Belden Inc	Etats-Unis	Industrie	BB	2,20%
Sirius Xm Radio Inc	Etats-Unis	Communications	BB+	2,18%
Tk Elevator Midco Gmbh	Allemagne	Industrie	B	2,17%
Kapla Holding Sas Kiloutou	France	Consommations non-cycliques	B+	2,09%
Allwyn International Ag	République Tchèque	Consommations Cycliques	BB	2,00%
Nombre d'émetteurs: 74				Poids des 10 premiers émetteurs: 26,22%

La Française Rendement Global 2025 D

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 discrétion 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.

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

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

Notations émetteurs : correspond au rating émetteur le plus récent entre S&P et Moody's.

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.

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 volatil, et donc plus le fonds est risqué.

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 obligatoire, induite par une fluctuation de % des taux d'intérêt du marché.

Spread moyen : moyenne pondérée du spread des obligations en portefeuille. Il représente pour une obligation l'écart entre le taux de rentabilité actuariel et celui d'un emprunt sans risque de durée identique. Le spread est naturellement d'autant plus faible que la solvabilité de l'émetteur est perçue comme bonne. Calculée sur la poche obligataire.

