La Française Rendement Global 2031 D

Pays d'enregistrement: FR DE BE CH IT ES

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 87,53€
Actif sous gestion : 208,29M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque (SRI) correspond au niveau de risque du fonds ; il figure dans le DIC et peut évoluer dans le temps. Il est déterminé sur une échelle de 1 à 7 (1 correspondant au risque le plus faible et 7 le plus élevé). Le niveau de risque le plus faible ne signifie pas « sans risque ».

HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2031

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE
Classification AMF : Non Classifié
Date de création : 30/08/2017
Objectif de gestion : OAT 0% 25/11/2031
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 : FR0013272739
Code Bloomberg : LFGL25D FP Equity
Centralisation : J avant 11H00
Règlement : J+2 ouvrés
Eligibilité au PEA : Non
Droits d'entrée max : 3%
Droits de sortie max : 0%
Frais de gestion maximum : 1,19% TTC taux maximum
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1.33%
Dépositaire : BNP Paribas SA
Valorisateur : BNP Paribas SA
Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management
Gérant(s) : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD, Andreea JUSSELIN

A compter du 16 Juillet 2025: le compartiment La Française Rendement Global 2025 change de dénomination et devient La Française Rendement Global 2031 afin de refléter un changement d'objectif de gestion et de stratégie d'investissement.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée, à compter de la date de création du compartiment et jusqu'à l'échéance du 31 décembre 2031, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2031 émises par l'Etat français et libellées en EUR (OAT 0% à échéance au 25 novembre 2031 - code ISIN FR0014002WK3). La rentabilité éventuelle du compartiment 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. L'objectif de gestion est fondé sur des conditions de marché au moment de l'ouverture du fonds et n'est valable qu'en cas de souscription à ce moment-là. En cas de souscriptions ultérieures, la performance dépendra des conditions de marché prévalant lors de ces souscriptions. Ces conditions ne peuvent être anticipées et pourraient donc conduire à une performance différente.

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.

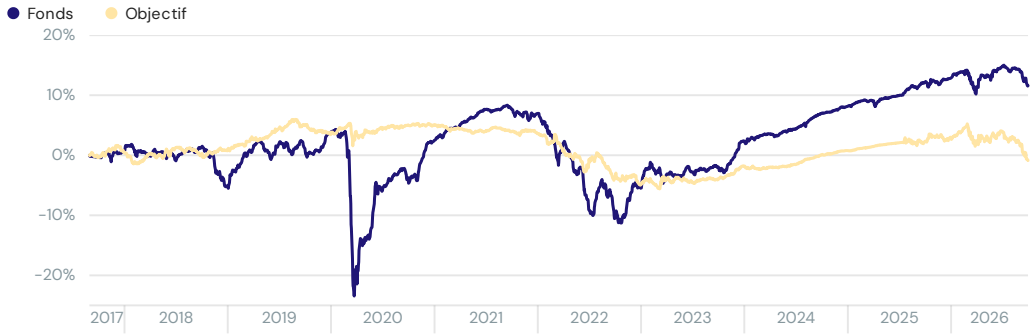
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-2,33%	-2,77%	-1,11%	-0,45%	13,78%	3,57%	11,60%
Objectif	-2,82%	-4,69%	-3,61%	-3,03%	3,17%	-4,63%	-0,88%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	4,39%	0,70%	1,22%
Objectif	1,04%	-0,94%	-0,10%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2026	Fonds	0,80%	0,31%	-3,17%	2,19%	1,02%	0,63%	-0,66%	0,21%	-2,33%				-
	Objectif	1,01%	1,31%	-2,95%	0,54%	1,03%	0,25%	-1,43%	-0,50%	-2,82%				-
2025	Fonds	0,65%	0,36%	-0,21%	0,29%	0,30%	0,25%	1,04%	0,28%	0,66%	0,28%	-0,02%	0,41%	4,37%
	Objectif	0,24%	0,21%	0,19%	0,31%	0,17%	0,15%	0,17%	-0,26%	0,23%	0,96%	0,14%	-0,49%	2,04%
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%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



INDICATEURS DE PERFORMANCE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3,25%	2,45%	4,61%
Ratio de Sharpe	-0,71	0,68	-0,29

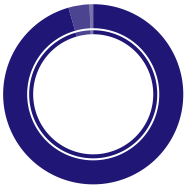
	Depuis création
Gain Maximum	50,21%
Max. Drawdown	-26,59%
Recouvrement	331 jours (le 17/02/2021)

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

La Française Rendement Global 2031 D

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Obligations taux fixe	95,56%
Fonds monétaires	3,76%
Liquidités	0,67%

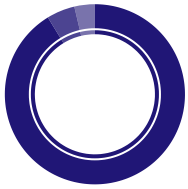
STRATÉGIES

En % actif

Crédit HY Euro	51,04%
Subordonnées perpétuelles	29,39%
Subordonnées non perpétuelles	7,30%
Crédit IG Euro	3,95%
Crédit HY US	1,66%
Crédit HY autres	1,48%
Crédit Emergent	0,75%

DEVISES

En % de la poche obligations



EUR	91,25%
USD	5,07%
GBP	3,68%

PAYS

En % de la poche obligations

France	24,51%
Allemagne	14,64%
Italie	13,45%
Etats-Unis	12,95%
Royaume Uni	8,45%
Espagne	4,79%
Belgique	2,86%
Suisse	2,47%
Pays-Bas	2,27%
Irlande	1,92%
Autres	11,68%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	3,94	Duration	4,34
Rendement à maturité	6,20%	Nombre de titres	91
Rendement au pire	5,82%	Nombre d'émetteurs	90
Spread moyen (vs swap en pb)	249	Notation moyenne émission	BB-
Impact de la couverture devise	-0,13%	Notation moyenne émetteur	BB
Coupon moyen	5,66%	% de titres callable	94,85%

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

● Notations émissions ● Notations émetteurs

	Notations émissions	Notations émetteurs
AA	0,00%	1,39%
A	2,47%	13,54%
BBB	15,61%	27,59%
BB	58,90%	34,65%
B	21,55%	22,83%
NR	1,48%	0,00%

MATURITÉ ANTICIPÉE PAR LE MARCHÉ

En % de la poche obligations

2029	1,15%
2030	18,40%
2031	54,32%
2032	18,35%
2033	7,78%

SECTEURS

En % de la poche obligations

Financières	25,29%
Consommations Cycliques	21,76%
Consommations non-cycliques	18,75%
Communications	14,80%
Services Publics	8,30%
Industrie	5,79%
Matières Premières	2,39%
Technologie	2,02%
Diversifiés	0,91%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs	Notations émetteurs	Poids
GRUENENTHAL GMBH	Allemagne	Consommations non-cycliques	BB-	1,86%
IQVIA Inc	Etats-Unis	Consommations non-cycliques	BB+	1,73%
Fibercop Spa	Italie	Communications	BB+	1,69%
Telefonica Europe BV	Espagne	Communications	BBB-	1,62%
COMMERZBANK AG	Allemagne	Financières	A	1,62%
EDP S.A.	Portugal	Services Publics	BBB	1,58%
Teva Pharmaceutical Fin II BV	Israël	Consommations non-cycliques	BBB-	1,55%
Altarea SCA	France	Financières	BBB-	1,55%
Unipolsai Assicurazioni Spa	Italie	Financières	BBB	1,53%
JYSKE BANK A/S	Danemark	Financières	A+	1,52%

Nombre d'émetteurs: 90 **Poids des 10 premiers émetteurs:** 16,24%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138.
Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

La Française Rendement Global 2031 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.

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)

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

Les notations présentées dans le document peuvent inclure des notations attribuées par des agences de notations externes ainsi que des notations internes établies par la société de gestion sur la base de sa propre méthodologie d'analyse du risque crédit.

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 obligataire, induite par une fluctuation de 1% 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.