



LA FRANÇAISE

# Document d'informations clés

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## CAP HARMONIE - FR0013375201

### 📍 Produit

Produit : CAP HARMONIE  
Code ISIN : FR0013375201

Initiateur : La Française Asset Management. L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de La Française Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés. La Française Asset Management est agréée en France sous le n° GP 97076, et réglementée par l'AMF. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la société de gestion, [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) ou en appelant au + 33 1 44 56 10 00.

Date de production du document d'informations clés : 21/04/2023

### 📍 En quoi consiste ce produit ?

Type de produit : Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français

Durée de vie du produit : 99 ans

Objectifs : L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Bloomberg EuroAgg Treasury Global +10% €STR capitalisé sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en œuvre d'une gestion totalement discrétionnaire en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

Indicateur de référence : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Bloomberg EuroAgg Treasury Global +10% €STR capitalisé. Le FCP n'est ni indiciel ni à référence indicelle mais à titre de comparaison, le porteur peut se référer à la performance de l'indicateur de référence 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Bloomberg EuroAgg Treasury Global +10% €STR capitalisé. Le style de gestion étant discrétionnaire, la performance du fonds peut donc s'écarter de la performance de l'indice. L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut ou non investir dans les titres qui composent l'indicateur de référence à sa libre discrétion. Il est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

#### Stratégie d'investissement :

La société de gestion met en œuvre une gestion totalement discrétionnaire entre différentes classes d'actifs - produits de taux et actions - au travers d'OPC de droit français ou étranger, eux-mêmes investis dans ces classes d'actifs, et/ou en titres vifs, jusqu'à 100% de son actif net, dans le respect des fourchettes d'exposition prédéterminées.

Le fonds peut être exposé jusqu'à 100% de l'actif net aux marchés de taux y compris les marchés monétaires :

- obligations à taux fixe ou variable (y compris des obligations subordonnées),
- obligations convertibles (20% maximum), hors CoCos,
- obligations indexées sur l'inflation,
- titres de créances négociables

- obligations contingentes convertibles dites «CoCos» uniquement via des fonds (20% maximum). Les «CoCos» présentent un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important qu'une obligation classique mais ces titres sont recherchés dans le cadre de la gestion d'un fonds compte tenu de leur rendement important

Les titres en portefeuille sont de notation Investment Grade, notation supérieure ou égale à BBB- sur l'échelle de notation Standard & Poor's ou supérieure à Baa3 sur l'échelle de Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion, jusqu'à 100% de l'actif net, à caractère spéculatif ("high yield"), notation inférieure à BBB- sur l'échelle de notation Standard & Poor's ou inférieure à Baa3 sur l'échelle de Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion, jusqu'à 40% de l'actif net, sans notation jusqu'à 20% de l'actif net.

La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des notations externes pour déterminer dans quels titres il conviendra d'investir. Elle effectuera sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs au moment de l'investissement ou en cas de dégradation de ces derniers, afin de décider de les céder ou de les conserver.

La fourchette de sensibilité aux taux est comprise entre -1 et +8

L'exposition aux marchés actions, de toutes capitalisations boursières, est comprise entre 10% et 60% maximum de l'actif net.

L'allocation cible est une exposition de 60% de l'actif net sur le marché des taux et 40% de l'actif net sur le marché des actions. La gestion a néanmoins la possibilité de s'écarter de cette allocation.

Le choix des actifs en portefeuille fait l'objet d'un processus de sélection propre à la société de gestion. Les critères de sélection sont identiques pour les OPC et les titres vifs :

- toutes zones géographiques, l'exposition sur les pays émergents étant limitée à 45% de l'actif net (25% maximum pour les taux, 25% maximum pour les actions)
- toutes devises (principalement Euro, USD et GBP), le fonds pouvant ainsi être exposé jusqu'à 100% de l'actif net au risque de change (taux + actions)

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

Le fonds investit dans des OPCVM de droit français ou étranger et/ou dans la limite de 30% de son actif dans des FIA et/ou fonds d'investissement répondant aux critères de l'article R214-13 du Code monétaire et financier. Le fonds peut investir dans des ETF répondant à ces mêmes critères.

Le gérant peut avoir recours à des instruments financiers à terme, tels que futures, forwards, options, indices, swaps (taux, devises), change à terme. Il intervient principalement dans un but de couverture et/ou d'exposition des actifs en portefeuille sur les marchés à terme de taux, crédit, actions et dans un but de couverture sur les marchés à terme de change.

La limite d'engagement du FCP sur les instruments dérivés n'excède pas 100% de son actif net, sans rechercher de surexposition.

Les derniers prospectus, la dernière valeur liquidative des parts, le rapport annuel et le document d'information périodique des parts du fonds : Les documents légaux sont disponibles sur simple demande et gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Vous pouvez les obtenir gratuitement en le demandant à [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com). Toute information supplémentaire est communiquée par le Service Client Produits nominatifs via les coordonnées suivantes : [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

#### Investisseurs de détails visés :

Tous souscripteurs

Dépositaire : BNP Paribas S.A.

### 📍 Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans

**Risques importants pour le FCP non pris en compte dans cet indicateur :**

- Risque lié aux impacts de techniques telles que les produits dérivés
- Contrepartie IFT
- Crédit DICI high yield

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performances

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période d'investissement recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Scénarios</b>			
<b>Scénario de tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	5 450 €	5 420 €
	Rendement annuel moyen	-45,51 %	-11,54 %
<b>Scénario défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 690 €	8 930 €
	Rendement annuel moyen	-13,06 %	-2,25 %
<b>Scénario intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	9 980 €	9 980 €
	Rendement annuel moyen	-0,20 %	-0,05 %
<b>Scénario favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	11 480 €	10 760 €
	Rendement annuel moyen	14,77 %	1,47 %

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre: 08/2021 et 03/2023.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre: 05/2017 et 05/2022.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre: 08/2016 et 08/2021.

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

### 🔗 Que se passe-t-il si La Française Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

### 🔗 Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

**Coûts au fil du temps :**

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- que vous avez investi 10 000 €.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Coûts totaux</b>	248,12 €	1 300,63 €
<b>Incidence des coûts*</b>	2,48 %	2,48 %

(\*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,43 % avant déduction des coûts et de -0,05 % après cette déduction.

**Composition des coûts :**

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coût d'entrée</b>	0,00 % maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement, n'incluant pas les coûts de distribution de votre produit. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	jusqu'à 0,00 €
<b>Coût de sortie</b>	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0,00 €
<b>Coûts récurrents [prélevés chaque année]</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation</b>	2,43 % maximum de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	243,00 €
<b>Coûts de transaction</b>	0,01 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,52 €
<b>Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions</b>		
<b>Commissions liées aux</b>	La part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de la différence,	4,60 €

résultats	si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro + 40% Bloomberg EuroAgg Treasury Global + 10% €STR capitalisé, même en cas de performance négative de l'indice de référence et du fonds. 1ère période de référence : date de création du fonds jusqu'au 31/12/2019	
-----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

## 🕒 Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

**Possibilités et conditions de désinvestissement avant l'échéance** : Les rachats sont centralisés, chaque jour de Bourse (J) auprès de La Française AM Finance Services à 10h00 et sont réalisés sur la base de la prochaine valeur liquidative, avec règlement en J+2 (jours ouvrés).

## 🗨 Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le service clientèle du Groupe La Française au 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), par téléphone au +33 (0)1 53 62 40 60, ou utiliser le lien du site internet :

<https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

## 📄 Autres informations pertinentes

**Teneur de compte** : BNP Paribas S.A.

**Forme juridique** : FCP

Le fonds est géré selon un processus d'investissement intégrant les facteurs ESG, mais ne promeut pas les caractéristiques ESG, et n'a pas d'objectif d'investissement durable spécifique (Article 6 SFDR).

**Les informations relatives à la prise en compte dans la politique d'investissement des critères ESG** (Environnementaux, Sociaux et de qualité de Gouvernance) sont disponibles sur le site internet de la société de gestion : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) et figureront dans le rapport annuel.

De plus amples informations concernant l'inclusion de critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de qualité de la Gouvernance) dans la politique d'investissement appliquée par la Société de gestion, la charte sur l'investissement durable, le rapport de stratégie climatique et responsable, la politique d'engagement et d'exclusion, peuvent également être consultées en ligne sur le site internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

**Les performances passées de votre produit** représentées sous forme graphique sont disponibles sur simple demande et gratuitement auprès de la société de gestion ou sur le site : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Vous pouvez les obtenir gratuitement en le demandant à [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

**Valeur liquidative et autres informations pratiques** : locaux de la société de gestion et/ou [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

En cas de litiges relevant des services d'investissements et des instruments financiers, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'AMF.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.