



La Française Rendement Global 2028 Plus R C EUR



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

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 95,84€

Actif sous gestion : 5,94M€

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2028

CARACTÉRISTIQUES

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

Classification AMF : Non Classifié

Date de création : 29/10/2019

Indice de référence : 15% MSCI World + 85% des obligations à échéance 2028 émises par l'Etat français et libellées en EUR

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques principaux supportés : actions, contrepartie, convertibles, crédit, défaut, dérivés, discrétionnaire, émergents, high yield, perte en capital, subordonnées, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013439817

Code Bloomberg : LFRG28P 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 : 1.05% (30/06/2022)

Frais courants : 1.50% (30/06/2022)

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Akram GHARBI, Gabriel CRABOS, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Victoire DUBRUJEAUD

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite - 85% de la performance des obligations à échéance 2028 émises par l'Etat français et libellées en EUR + 15% de la performance de l'indice MSCI World, sur la période de placement recommandée de 9 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2028. La rentabilité éventuelle du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille, des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit ainsi que de la valorisation des instruments exposant le fonds au marchés actions.

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.

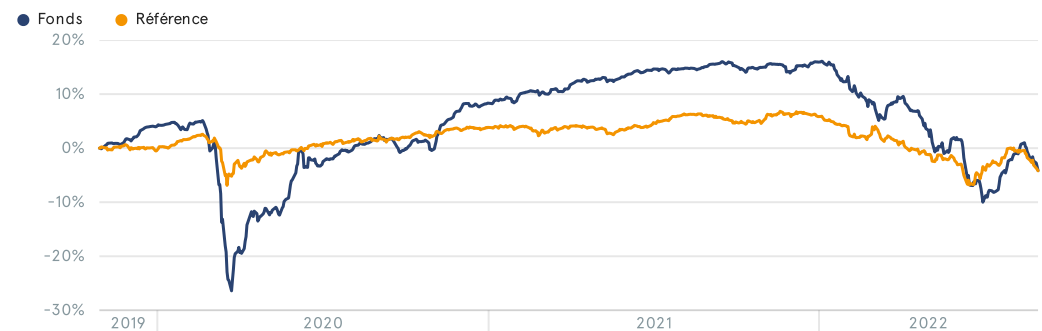
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-1,83%	-5,76%	-17,32%	-16,78%	-	-	-4,16%
Référence	-4,13%	-1,92%	-9,47%	-9,52%	-	-	-4,19%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-	-	-1,48%
Référence	-	-	-1,50%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2022 Fonds	-3,11%	-3,31%	0,55%	-5,10%	-1,85%	-10,24%	6,94%	-1,83%					-17,32%
2022 Référence	-1,61%	-1,50%	-1,40%	-2,25%	-1,20%	-2,22%	4,63%	-4,13%					-9,47%
2021 Fonds	0,04%	1,30%	1,33%	1,33%	0,39%	1,05%	0,23%	0,48%	0,05%	-0,26%	-0,90%	1,78%	7,00%
2021 Référence	-0,39%	-1,01%	1,33%	-0,30%	-0,11%	0,94%	1,54%	-0,04%	-1,19%	-0,05%	1,60%	-0,38%	1,91%
2020 Fonds	-0,51%	-3,86%	-17,91%	8,81%	5,93%	2,91%	2,58%	2,34%	-1,95%	-0,13%	7,33%	1,38%	4,18%
2020 Référence	2,10%	-0,51%	-3,85%	2,42%	0,19%	1,04%	0,35%	0,23%	0,59%	0,18%	1,34%	0,36%	4,39%
2019 Fonds										-0,12%	1,83%	2,24%	3,99%
2019 Référence										0,24%	0,19%	-0,94%	-0,51%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Volatilité fonds	11,49%	-	-	Gain Maximum 57,73% (23/03/2020 -> 04/01/2022)
Ratio de Sharpe	-1,27	-	-	Max. Drawdown -29,98% (20/02/2020 -> 23/03/2020)
				Recouvrement 238 jours (le 16/11/2020)

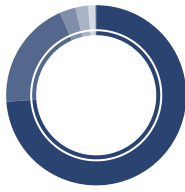
Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.la-francaise.com - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg



La Française Rendement Global 2028 Plus R C EUR

TYPES D'INSTRUMENT

En % d'exposition



■ Obligations taux fixe	91,49%
■ Futures actions	24,19%
■ Obligations convertibles	3,56%
■ Liquidités	2,82%
■ Obligations taux variable	1,63%
■ Change	0,21%

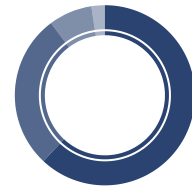
STRATÉGIES

En % d'exposition

■ Crédit Europe	62,65%
■ Crédit US	27,23%
■ Actions Amérique du Nord	16,57%
■ Actions Europe	5,93%
■ Crédit Emergent	4,44%
■ Autres	3,02%
■ Crédit Autres Pays Dev	2,35%
■ Actions Asie	1,70%

DEVISES

En % de la poche obligations



■ EUR	61,93%
■ USD	27,85%
■ GBP	7,79%
■ CHF	2,43%

PAYS

En % actif

■ Etats-Unis	26,33%
■ France	14,88%
■ Royaume Uni	11,27%
■ Italie	8,09%
■ Suède	4,74%
■ Allemagne	4,69%
■ Pays-Bas	4,55%
■ Espagne	4,51%
■ Luxembourg	3,31%
■ Nigéria	2,92%
■ Autres	11,39%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	4,20	Vie moyenne (ans)	6,95
Rendement à maturité	8,23%	Nombre de titres	68
Rendement au pire	8,25%	Nombre d'émetteurs	68
Spread moyen (vs swap en pb)	582	Notation moyenne émission	B
Impact de la couverture devise	-0,73%	Notation moyenne émetteur	B+
Coupon moyen	4,74%	% de titres callable	93,12%

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 % actif

● Notations émissions ● Notations émetteurs

AA	3,36%
BBB	3,36%
	6,59%
BB	31,02%
	24,26%
B	46,84%
	58,58%
CCC	13,16%
	1,05%
CC	0,54%
NR	2,30%
	2,30%

ÉCHÉANCES

En % de la poche obligations

2025	1,66%
2026	12,58%
2027	18,74%
2028	39,10%
2029	21,35%
2049	6,57%

SECTEURS TAUX

En % actif

■ Consommations non-cycliques	26,07%
■ Communications	18,07%
■ Consommations Cycliques	17,74%
■ Industrie	15,40%
■ Financières	9,44%
■ Matières Premières	6,31%
■ Energie	3,15%
■ Technologie	0,50%

SCORES ESG ET CARBONES

Score ESG : Min 0 / Max 10

Intensité Carbone : tonne eq. CO₂ / M€ revenusEmpreinte Carbone : tonne eq. CO₂ / M€ investis

	Fonds
Taux de couverture ESG	93,75%
Score ESG	6,07
Intensité Carbone	74,24
Empreinte Carbone	128,18

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs taux	Notations émetteurs	Poids
Skandinaviska Enskilda Banken Stockh	Suède	Financières	AA-	3,36%
Intesa Sanpaolo Spa	Italie	Financières	BBB+	2,99%
Ihs Inc	Nigéria	Industrie	B	2,92%
Gatwick Airport Finance	Royaume Uni	Industrie	BBB	2,57%
Castor Spa	Italie	Consommations non-cycliques	B	2,38%
Energiean Israel Finance	Israël	Energie	BB-	2,35%
Dufry One Bv	Suisse	Consommations Cycliques	B+	2,35%
Axalta Coating Systems	Etats-Unis	Matières Premières	B+	2,10%
Ard Finance Sa	Luxembourg	Industrie	B-	1,70%
Mobilux Finance Sas	France	Consommations Cycliques	B-	1,70%

Nombre d'émetteurs: 68

Poids des 10 premiers émetteurs: 24,42%



La Française Rendement Global 2028 Plus R C EUR

AVERTISSEMENT

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. 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.

En fonction de la stratégie du fonds, des données dites « internes » peuvent être différentes de celles mentionnées dans le prospectus. Les données internes n'engagent pas la Société de Gestion qui demeure libre de les faire évoluer sans préavis dans les limites du prospectus qui seul fait foi. La Société de Gestion entend par « données internes » un ensemble d'éléments tels que : limites de gestion internes, analyses économiques, commentaires des gérants. Cette liste n'est pas limitative.

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.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et financier, il ne peut être donné aucune assurance que le fonds présenté atteindra son objectif.

La documentation commerciale et réglementaire (dont le prospectus de chaque fonds) est disponible, en anglais, sur le site du Groupe La Française (www.la-francaise.com) et/ou sur simple demande auprès de votre interlocuteur financier habituel.

Document édité par La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société régulée par l'"Autorité de Contrôle Prudentiel" (www.acp.banque-france.fr), sous la référence 18673 X.

Ce document est confidentiel, à usage strictement privé et destiné uniquement à l'information de la personne à laquelle il a été remis par le Groupe La Française. Aucune diffusion des informations contenues dans cette présentation n'est autorisée sous quelque forme que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services du Groupe La Française sont la propriété exclusive de celui-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit du Groupe La Française.

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 émission 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.

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.

DÉFINITIONS

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.

Score ESG : le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

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 : l'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille. Les données CO2 sont fournies par La Française en s'appuyant majoritairement sur une source CDP. Elles capturent les scopes 1 et 2. La formule de calcul est la suivante: $\Sigma (i \text{ à } n) (\text{investissement } i) / (\text{Capitalisation boursière de l'émetteur } i) \times \text{Emissions de l'émetteur } i$