

La Française Rendement Global 2028 Plus R D EUR

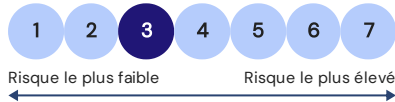


Pays d'enregistrement: FR LU BE IT ES NL

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 112,69€
Actif sous gestion : 77,92M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



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 31/12/2028

CARACTÉRISTIQUES

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

Catégorie commerciale : Fonds Obligations Internationales

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 : Distribution

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 de liquidité

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FRO013439825

Code Bloomberg : LFR28RD 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 : 1.20%

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

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% | 1,18% | 1,93% | 6,49% | 32,64% | 16,96% | 33,40% |
| Référence | 1,14% | 0,87% | 1,95% | 4,28% | 15,37% | 4,46% | 8,10% |
| Annualisées | | | | | 3 ans | 5 ans | Création |
| Fonds | | | | | 9,88% | 3,18% | 4,47% |
| Référence | | | | | 4,88% | 0,88% | 1,19% |

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|
| 2026 | Fonds | 0,44% | 0,30% | -2,77% | 2,19% | 1,83% | | | | | | | | - |
| | Référence | 0,52% | 0,55% | -1,68% | 1,43% | 1,14% | | | | | | | | - |
| 2025 | Fonds | 0,89% | 0,57% | -2,05% | 0,05% | 2,39% | 1,14% | 1,09% | 0,39% | 0,76% | 0,62% | 0,05% | 0,36% | 6,37% |
| | Référence | 0,55% | 0,49% | -1,24% | 0,41% | 0,93% | 0,13% | 0,61% | 0,21% | 0,45% | 0,88% | 0,01% | -0,03% | 3,43% |
| 2024 | Fonds | 1,03% | 1,23% | 1,49% | -1,08% | 1,56% | 0,64% | 1,51% | 1,12% | 0,71% | -0,01% | 1,21% | 0,59% | 10,44% |
| | Référence | 0,17% | -0,47% | 0,96% | -1,12% | 0,39% | 0,57% | 1,50% | 0,51% | 0,99% | -0,49% | 2,11% | -0,24% | 4,92% |
| 2023 | Fonds | 4,95% | -0,63% | -0,42% | 0,48% | 0,45% | 1,98% | 1,72% | -0,14% | -0,58% | -0,37% | 4,26% | 3,56% | 16,13% |
| | Référence | 2,09% | -1,64% | 1,86% | 0,19% | 0,75% | -0,32% | 0,60% | 0,26% | -1,38% | 0,25% | 2,22% | 2,62% | 7,66% |
| 2022 | Fonds | -3,12% | -3,31% | 0,55% | -5,10% | -1,86% | -10,24% | 6,95% | -1,84% | -7,40% | 3,78% | 4,89% | -1,47% | -17,89% |
| | Référence | -1,70% | -1,20% | -1,68% | -2,29% | -1,00% | -2,11% | 4,53% | -4,27% | -3,78% | 1,17% | 1,06% | -3,73% | -14,31% |

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



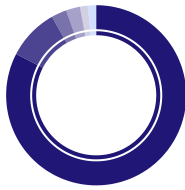
INDICATEURS DE PERFORMANCE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|------------------|-------|-------|-------|--|
| Volatilité fonds | 3,40% | 4,49% | 7,51% | Gain Maximum : 81,21% |
| Ratio de Sharpe | 1,33 | 1,47 | 0,15 | Max. Drawdown : -29,96% |
| | | | | Recouvrement : 235 jours (le 13/11/2020) |

La Française Rendement Global 2028 Plus R D EUR

TYPES D'INSTRUMENT

En % d'exposition



| | |
|---------------------------|--------|
| Obligations taux fixe | 90,59% |
| Futures actions | 10,15% |
| Fonds monétaires | 3,02% |
| Liquidités | 2,76% |
| Fonds obligataires | 1,56% |
| Obligations taux variable | 1,48% |
| Obligations convertibles | 0,16% |

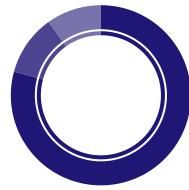
STRATÉGIES

En % actif

| | |
|-------------------------------|--------|
| Crédit HY Euro | 63,29% |
| Subordonnées perpétuelles | 10,79% |
| Crédit HY US | 7,38% |
| Crédit HY autres | 6,36% |
| Crédit Emergent | 1,41% |
| Crédit IG autres | 1,12% |
| Crédit IG Euro | 1,03% |
| Subordonnées non perpétuelles | 0,68% |
| Convertibles | 0,16% |

DEVISES

En % de la poche obligations



| | |
|-----|--------|
| EUR | 79,23% |
| USD | 10,90% |
| GBP | 9,87% |

PAYS

En % de la poche obligations

| | |
|-------------|--------|
| France | 19,92% |
| Etats-Unis | 16,75% |
| Royaume Uni | 14,17% |
| Italie | 10,61% |
| Allemagne | 9,34% |
| Luxembourg | 6,54% |
| Suède | 6,46% |
| Pays-Bas | 3,86% |
| Belgique | 2,43% |
| Espagne | 2,37% |
| Autres | 7,55% |

INDICATEURS DE RISQUES

| | | | |
|--------------------------------|--------|---------------------------|--------|
| Sensibilité taux | 1,89 | Duration | 2,11 |
| Exposition actions | 10,26% | Nombre de titres | 116 |
| Rendement à maturité | 5,18% | Nombre d'émetteurs | 112 |
| Rendement au pire | 4,30% | Notation moyenne émission | BB- |
| Spread moyen (vs swap en pb) | 223 | Notation moyenne émetteur | BB- |
| Impact de la couverture devise | -0,31% | % de titres callable | 91,73% |
| Coupon moyen | 5,92% | | |

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 |
| AA | 0,00% |
| A | 0,00% |
| BBB | 7,29% |
| BB | 59,04% |
| B | 32,35% |
| CCC | 0,27% |
| C | 0,00% |
| NR | 1,05% |

MATURITÉ PAR ECHEANCE

En % de la poche obligations

| | |
|------|--------|
| 2026 | 17,16% |
| 2027 | 8,13% |
| 2028 | 34,60% |
| 2029 | 26,35% |
| 2030 | 13,76% |

SECTEURS

En % de la poche obligations

| | |
|-----------------------------|--------|
| Consommations | 28,58% |
| Cycliques | |
| Consommations non-cycliques | 24,23% |
| Industrie | 15,89% |
| Financières | 12,77% |
| Communications | 10,90% |
| Services Publics | 3,18% |
| Matières Premières | 2,92% |
| Technologie | 0,89% |
| Diversifiés | 0,64% |

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

| Nom | Pays | Secteurs | Notations émetteurs | Poids |
|-------------------------------|------------|-----------------------------|---------------------|-------|
| Enel | Italie | Services Publics | BBB+ | 1,78% |
| Eurofins Scientific SE | Luxembourg | Consommations non-cycliques | BBB- | 1,50% |
| Iliad S.A. | France | Communications | BB | 1,35% |
| IHO Verwaltungs GmbH | Allemagne | Consommations Cycliques | BB | 1,32% |
| Assemblin Caverion Group | Suède | Industrie | B+ | 1,32% |
| Essendi SA | Luxembourg | Consommations Cycliques | B | 1,31% |
| Albion Financing I Sarl | Luxembourg | Consommations non-cycliques | NR | 1,30% |
| Teva Pharmaceutical Fin II BV | Israël | Consommations non-cycliques | BB+ | 1,30% |
| Dovalue Spa | Italie | Financières | BB | 1,29% |
| Getlink Se | France | Industrie | BB+ | 1,27% |

Nombre d'émetteurs: 112

Poids des 10 premiers émetteurs: 13,75%

La Française Rendement Global 2028 Plus R D EUR

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.