La Française Financial Bonds 2027 TC EUR

Pays d'enregistrement: FR DE ES CH

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 121,49€
Actif sous gestion : 58,82M€

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 31/12/2027

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE
Classification AMF : Non Classifié
Date de création : 13/07/2023
Objectif de gestion : OAT 2,75 % 25 octobre 2027
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Devise : EUR
Fréquence de Valorisation : Quotidienne
Type de clientèle : Tous souscripteurs
Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de crédit, contrepartie, liquidité

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0014001IF2
Code Bloomberg : LAFRTCE 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 : 0,59% TTC taux maximum
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0.79%
Dépositaire : BNP Paribas SA
Valorisateur : BNP Paribas SA
Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management
Gérant(s) : Jérémie BOUDINET, Mélanie HOFFBECK, Emma GAYRARD

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée, allant de la date de création du compartiment jusqu'au 31 décembre 2027, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2027 émises par l'Etat français et libellées en EUR (OAT 2,75% à échéance au 25 octobre 2027 - code ISIN FR0011317783) soit un taux de rendement actuariel de 2.9 % en date du 19 juin 2023.

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.

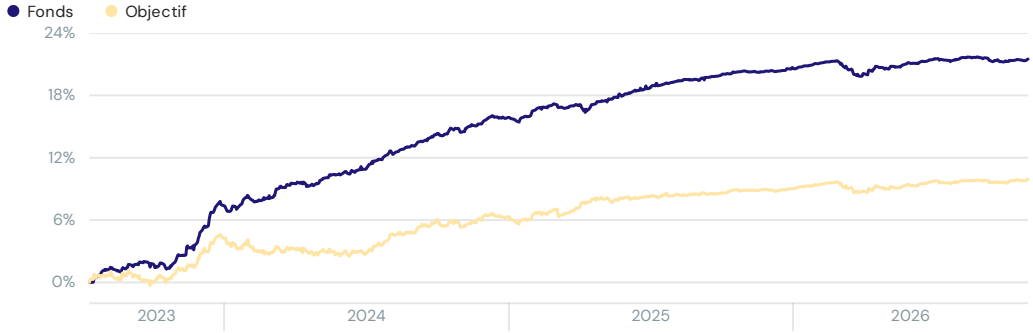
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,20%	0,03%	0,66%	0,95%	19,00%	-	21,49%
Objectif	0,27%	0,26%	0,83%	0,96%	8,88%	-	9,94%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	5,97%	-	6,07%
Objectif	2,88%	-	2,91%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2026	Fonds	0,31%	0,21%	-1,19%	0,62%	0,45%	0,25%	-0,01%	0,14%	-0,30%	0,20%			-
	Objectif	0,34%	0,27%	-0,88%	0,29%	0,37%	0,22%	-0,04%	0,14%	-0,14%	0,27%			-
2025	Fonds	0,54%	0,58%	-0,15%	0,40%	0,57%	0,43%	0,52%	0,21%	0,33%	0,35%	-0,01%	0,29%	4,15%
	Objectif	0,11%	0,56%	0,09%	0,99%	0,02%	0,04%	0,06%	0,18%	0,06%	0,29%	0,06%	0,08%	2,56%
2024	Fonds	0,87%	-0,27%	1,34%	-0,05%	0,86%	0,43%	1,44%	0,59%	0,95%	0,18%	0,94%	0,33%	7,85%
	Objectif	-0,25%	-1,20%	0,46%	-0,65%	0,05%	0,08%	1,46%	0,53%	0,94%	-0,47%	1,01%	-0,05%	1,89%
2023	Fonds							1,21%	0,51%	0,09%	0,27%	2,31%	2,87%	-
	Objectif							0,69%	0,46%	-0,99%	0,82%	1,29%	2,03%	-

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



INDICATEURS DE PERFORMANCE

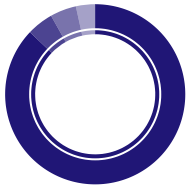
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	1,00%	1,76%	-
Ratio de Sharpe	-1,15	1,69	-

	Depuis création
Gain Maximum	21,69%
Max. Drawdown	-1,24%
Recouvrement	86 jours (le 24/06/2026)

La Française Financial Bonds 2027 TC EUR

TYPES D'INSTRUMENT

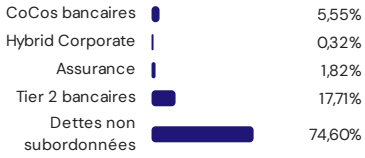
En % actif



Obligations taux fixe	87,10%
Fonds obligataires	4,74%
Obligations taux variable	4,70%
Fonds monétaires	3,58%
Liquidités	-0,12%

TYPES DE SUBORDINATION

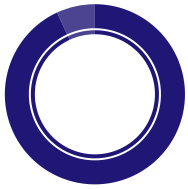
En % de la poche obligations



CoCos bancaires	5,55%
Hybrid Corporate	0,32%
Assurance	1,82%
Tier 2 bancaires	17,71%
Dettes non subordonnées	74,60%

DEVISES

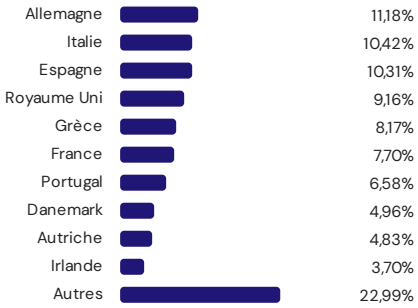
En % de la poche obligations



EUR	93,10%
GBP	6,90%

PAYS

En % de la poche obligations



Allemagne	11,18%
Italie	10,42%
Espagne	10,31%
Royaume Uni	9,16%
Grèce	8,17%
France	7,70%
Portugal	6,58%
Danemark	4,96%
Autriche	4,83%
Irlande	3,70%
Autres	22,99%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	1,05	Duration	1,01
Rendement à maturité	5,04%	Nombre de titres	126
Rendement au pire	4,05%	Nombre d'émetteurs	90
Spread moyen (vs swap en pb)	102	Notation moyenne émission	BBB
Impact de la couverture devise	-0,09%	Notation moyenne émetteur	BBB+
Coupon moyen	5,09%	% de titres callable	78,88%

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.

SECTEURS

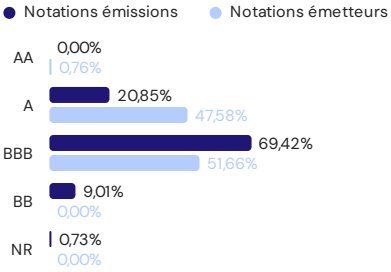
En % de la poche obligations



Financières	96,27%
Consommations Cycliques	1,77%
Assimilés Etat	1,41%
Consommations non-cycliques	0,54%

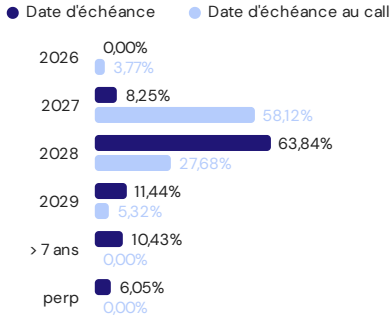
NOTATIONS

En % de la poche obligations



RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

En % de la poche obligations



PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteur	Notations émetteurs	Poids
EUROBANK SA	Grèce	Banque	BBB+	3,19%
Caixa Economica Montepio Geral, S.A.	Portugal	Banque	BBB	2,84%
BPER Banca Spa	Italie	Banque	BBB	2,60%
Piraeus Bank S.A.	Grèce	Banque	BBB-	2,48%
Banca Monte Dei Paschi Siena SPA	Italie	Banque	BBB-	2,31%
Raiffeisen Bank International Ag	Autriche	Banque	A+	2,16%
Banco De Sabadell	Espagne	Banque	BBB+	2,13%
Nova Ljubljanska Banka d.d.	Slovénie	Banque	A-	2,03%
IKB Deutsche Industrie	Allemagne	Banque	BBB	2,00%
PERMANENT TSB PLC	Irlande	Banque	BBB+	1,98%

Nombre d'émetteurs: 90 **Poids des 10 premiers émetteurs:** 23,71%

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 Financial Bonds 2027 TC 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.

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.