

La Française

Rendement Global 2025



Objectif de gestion

Obtenir sur l'horizon de placement recommandé **une performance**, nette de frais, supérieure à celle de l'emprunt d'État français échéance 2025 libellé en EUR.

La rentabilité éventuelle du fonds 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'intérêt des souscripteurs est de porter l'investissement à échéance afin de bénéficier dans les meilleures conditions du rendement proposé par le fonds.

Profil de Risque/Rendement



7 = risque le plus élevé

1 = risque le plus faible mais ne signifie pas « sans risque »

Niveau non garanti, qui pourra évoluer dans le temps.

Horizon de placement recommandé

Jusqu'à l'échéance **2025**

Indicateur de comparaison

OAT 1,00% novembre 2025 *

Profil de l'investisseur cible

Investisseur cherchant un placement obligataire à horizon 2025.

Gérants du fonds



📍 Akram Gharbi
LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT
Analyste/Gérant
11 ans d'expérience



📍 Thibault Chrapaty
LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT
Analyste/Gérant
10 ans d'expérience

Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps. Information à jour disponible sur le portail web de La Française (www.la-francaise.com).

* À titre indicatif, le taux de rendement actuariel au 30 juin 2017 est de 0,55%.

Période de commercialisation

Elle prendra fin, au plus tard, le **31 mars 2020 à 11H00**. Dans l'intérêt des porteurs, le fonds est valorisé à la fourchette haute du cours (« ask ») pendant cette période et au-delà, à la fourchette basse (« bid »).

Stratégie

Gestion **discrétionnaire** d'un portefeuille d'obligations internationales de **maturité maximale décembre 2025** selon une stratégie combinant :

- **Portage** des titres à maturité
- **Capacité d'arbitrage** en cas de nouvelles opportunités de marché ou d'augmentation du risque de défaut d'un émetteur en portefeuille

Le gérant investit dans des émissions :

Publiques OCDE	Privées OCDE	Publiques hors OCDE	Privées hors OCDE
[0 ; 100%]	[0 ; 100%]	[0 ; 100%]	[0 ; 50%]

Répartition dettes privée/publique non-prédéterminée et dépendant des opportunités de marché.

Investissement jusqu'à **100% en obligations** à taux fixe ou variable, titres de créance et instruments monétaires.

La part de **convertibles** est limitée à **30%** et l'exposition **actions** en découlant est elle-même limitée à **10%**.

Le fonds investit jusqu'à 100% dans des émissions notées **Investment Grade** (notation supérieure ou égale à **BBB-** chez Standard & Poor's ou **Baa3** chez Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion) ou dans des émissions **High Yield** (à caractère spéculatif) (c'est-à-dire notation inférieure à **BBB-** ou **Baa3** ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion) ou **sans notation**.

La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des **notations** et effectuera une **analyse crédit** lors de l'investissement en fonction de son process.

La stratégie s'appuie donc sur la **connaissance approfondie** que l'équipe de gestion a du **bilan des entreprises** et des **fondamentaux des États** sélectionnés.

Le gérant peut recourir à des **produits dérivés** principalement **dans un but de couverture et/ou d'exposition** sur les marchés à terme de taux et/ou de crédit et/ou actions et dans un but de couverture sur les marchés à terme de change. La limite d'engagement du fonds sur ces instruments **n'excède pas 100%**.

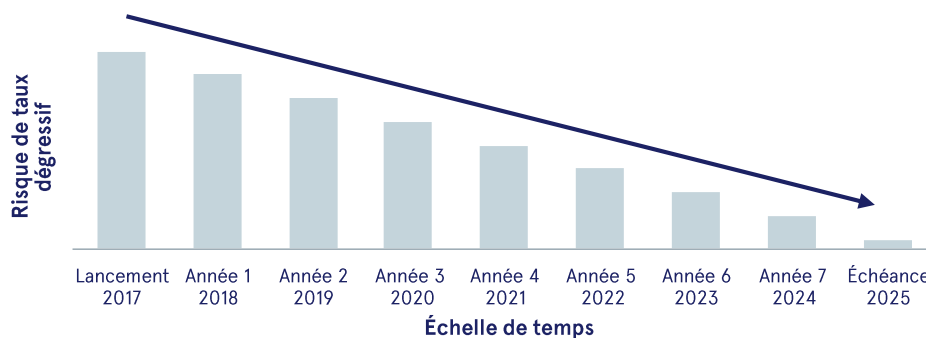


Stratégie (suite)

Le profil de risque du fonds est **dégressif** dans le temps.

Ainsi, la sensibilité aux variations de taux d'intérêt décroît de 8 au démarrage jusqu'à 0 à échéance.

L'exposition aux risques de marché en ira de même au fur et à mesure que l'on s'approche de la maturité.



À l'approche de l'échéance, la société de gestion optera, en fonction des conditions de marché qui prévaudront alors, soit pour la reconduction de la stratégie, soit pour la fusion avec un autre OPCVM, soit pour la liquidation, sous réserve d'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Facteurs de risque – pour plus d'informations sur ces risques, consultez le prospectus du fonds

- Ⓞ Le fonds n'offre ni garantie, ni protection du capital investi ; l'investisseur est exposé à un risque de perte en capital.
- Ⓞ Le portefeuille peut ne pas être investi à tout moment sur les classes d'actifs les plus performantes.
- Ⓞ Les taux d'intérêt, la dette d'entreprise, les actions sous-jacentes aux obligations convertibles ainsi que la solvabilité des émetteurs peuvent varier défavorablement aux expositions prises par le portefeuille.
- Ⓞ Cet effet peut être accru sur les actifs moins liquides, moins transparents ou aux fluctuations plus marquées tels que les dettes à caractère spéculatif de notation financière plus faible, ou titres des marchés émergents.
- Ⓞ Lors de la conclusion des contrats à terme, la contrepartie peut faire défaut, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- Ⓞ Les positions en devises autres que l'euro (dollar américain ou livre sterling) sont systématiquement couvertes du risque de change ; cette couverture n'étant pas parfaite, un risque résiduel peut néanmoins subsister.

Frais (part R)

- Ⓞ Frais d'entrée : **3% maximum**
- Ⓞ Frais de sortie : **néant**
- Ⓞ Frais courants (estimés) : **1,08%**
- Ⓞ Frais de gestion : **1,2% maximum**
- Ⓞ Commissions de mouvement :
 - Actions : **0,40%**
 - Obligations convertibles < 5 ans : **0,06%**
 - Obligations convertibles > 5 ans : **0,24%**
 - Autres Obligations : **0,024%**
 - Instruments monétaires : **0,012%**
 - Swap : **300 €**
 - Change à terme : **150 €**
 - OPCVM : **15 €**
 - Futures : **6 € / Options : 2,50 €**
- Ⓞ Frais de surperformance : **néant**

Les frais du fonds La Française Rendement Global 2025 sont des frais estimés; les frais courants réellement prélevés seront connus à la suite de son premier exercice. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Ils incluent les frais de gestion propres à la société de gestion et externes (commissaires aux comptes, dépositaire, distribution...), les frais indirects liés à l'investissement dans des OPCVM ou fonds d'investissement et les commissions de mouvement.

La Française AM Finance Services bénéficie d'une rétrocession sur les frais de gestion de ce produit au titre d'une convention de distribution passée entre La Française AM Finance Services et La Française Asset Management.

Informations de souscription

- Ⓞ Commercialisateurs : La Française AM Finance Services, CFCMNE, BCMNE
- Ⓞ Devise de valorisation : **EUR**
- Ⓞ Fréquence de valorisation : **quotidienne**
- Ⓞ Dépositaire : BNP Paribas Securities Services
- Ⓞ Centralisation des ordres : **11H00**, chaque jour de bourse
- Ⓞ Règlement : **J+2**
- Ⓞ Décimalisation : jusqu'au **millième** de part
- Ⓞ Montant minimum de première souscription : **néant**

Cette solution d'investissement a retenu votre attention ?

Rapprochez-vous de votre conseiller pour analyser avec lui son adéquation à votre situation financière. Préalablement à toute souscription, prenez le temps de consulter le **Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI)** ainsi que le prospectus du FCP, notamment les sections détaillant l'ensemble des **risques associés** à cet investissement ainsi que ses **frais** sur www.la-francaise.com

L'objectif de performance nette annualisée est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds. Ces hypothèses de marché comprennent un risque de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille. Si ces risques se matérialisaient de manière plus importante que prévue dans les hypothèses du gestionnaire financier, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint.

La Française Rendement Global 2025 est un **Fonds Commun de Placement de droit français** relevant de la directive 2009/65/CE. Le fonds a été **agrée** par l'AMF le **13 juillet 2017** et **lancé** le **13 juillet 2017**.

Société de gestion : **La Française Asset Management** – France – Agrément AMF GP 97-76 le 1^{er} juillet 1997

Coordonnées internet des autorités de tutelle : **Autorité des Marchés Financiers (AMF)** www.amf-france.org

Document à caractère promotionnel destiné au client non professionnel au sens de la directive MIF.