

# La Française Rendement Global 2028

## OPVCM obligations internationales

FR0013439403 – Part R (C) EUR

FR0013439452 – Part R (D) EUR



### Profil de Risque/Rendement



7 = risque le plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1 = risque le plus, rendement potentiellement plus faible

Niveau non garanti, qui pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie par « sans risque »

### Horizon de placement recommandé

Jusqu'à échéance le 31 décembre 2028

### Profil de l'investisseur cible

Investisseur cherchant un placement obligataire à horizon 2028

### Gérants du fonds



**Akram GHARBI** LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT  
Analyste / gérant  
13 ans d'expérience



**Thibault CHRAPATY** LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT  
Analyste / gérant  
12 ans d'expérience



**Jaafar IBARAGHEN** LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT  
Analyste / gérant  
14 ans d'expérience



**Gabriel CRABOS** LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT  
Analyste / gérant  
5 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](http://www.la-francaise.com)).



### OBJECTIFS DE GESTION

- Obtenir sur l'horizon de placement recommandé une performance, nette de frais, **supérieure à celle de l'emprunt d'État français échéance 2028 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 pouvoir bénéficier dans les meilleures conditions du rendement actuariel proposé par le fonds.



### PERIODE DE COMMERCIALISATION

Elle prendra fin, au plus tard, le **31 mars 2023 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 »).



### STRATEGIE

Le gérant investit dans des émetteurs :

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

- Gestion discrétionnaire d'un portefeuille d'obligations internationales de maturité inférieure ou égale au 31 décembre 2028 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
- 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 d'obligations 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).
- L'investissement en titres sans notation n'est pas autorisé.
- 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%.

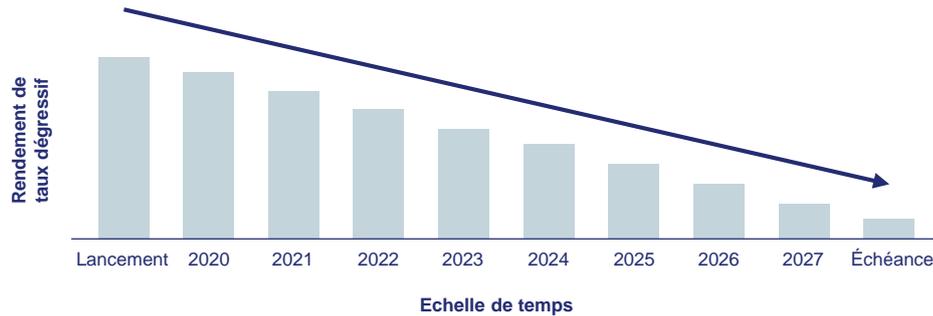


## STRATEGIE (suite)

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

Ainsi, la sensibilité aux variations de taux d'intérêt décroît de 9 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.



## RISQUES DU FONDS

**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. Ces titres classés en « spéculatifs » sont susceptibles de subir des variations de valorisation plus marquées et/ou plus fréquentes. La valeur de la part du fonds peut donc se trouver diminuée lorsque la valeur de ces titres en portefeuille baisse.
- Lors de la conclusion des contrats à terme, la contrepartie peut faire défaut, pouvant entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- L'univers d'investissement du fonds inclut des obligations subordonnées. Le fonds peut être exposé au risque d'annulation ou de report de coupon (discretion de l'émetteur), d'incertitude sur la date de remboursement, ou encore d'évaluation / rendement.
- Les positions en devises autres que l'euro (USD, GBP, NOK, CHF, SEK, CAD, DKK) sont systématiquement couvertes du risque de change ; cette couverture n'étant pas parfaite, un risque résiduel peut néanmoins subsister.



## FRAIS

- Frais d'entrée : 3% maximum
- Frais de sortie : néant
- Frais courants (estimés) : 1,31% (R C EUR) ; 1,31% (R D EUR)
- Frais de gestion : 1,09% (R C EUR) ; 1,09% (R D EUR)
- Frais de surperformance : néant
- 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 €
  - Change comptant : 50 €
  - OPCVM : 15 €
  - Futures : 6 € / Options : 2,50 €

## 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** (DICl) 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](http://www.la-francaise.com). Ces informations, non contractuelles, ne constituent pas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques.

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 2028 est un **compartiment d'une Société d'Investissement à Capital Variable agréée le 14/08/2018** de droit français relevant de la directive 2009/65/CE. Le compartiment a été agréé par l'AMF sous forme de SICAV le **30 août 2019**. Société de gestion : **La Française Asset Management** – France – Agrément AMF GP 97-76 le 1<sup>er</sup> juillet 1997

Coordonnées internet des autorités de tutelle : **Autorité des Marchés Financiers (AMF)** [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org). **ACPR** [www.acpr.banque-france.fr](http://www.acpr.banque-france.fr)

**Commercialisateurs** : La Française AM Finance Services, entreprise d'investissement agréée par l'ACPR sous le n° 18673 et enregistré à l'ORIAS sous le n° 13007808 le 4 novembre 2016, Carte Professionnelle délivrée par la CCI Paris Ile-de-France sous le n°CPI 7501 2016 000 010432 – Transaction sur Immeubles et Fonds de commerce