



# La Française Rendement Global 2028 Plus R C EUR



Pays d'enregistrement: FR NL LU BE IT ES

## CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 99,28€

Actif sous gestion : 11,46M€

## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



## 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 : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

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	-0,63%	2,75%	4,30%	-8,57%	-0,19%	-	-0,72%
Référence	-1,64%	-3,34%	0,41%	-11,40%	-9,84%	-	-8,87%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,06%	-	-0,22%
Référence	-3,39%	-	-2,74%

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2023 Fonds	4,96%	-0,63%											4,30%
2023 Référence	2,09%	-1,64%											0,41%
2022 Fonds	-3,11%	-3,31%	0,55%	-5,10%	-1,85%	-10,24%	6,94%	-1,83%	-7,40%	3,79%	4,90%	-1,48%	-17,88%
2022 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%
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	-0,40%	-0,98%	1,28%	-0,21%	-0,08%	0,87%	1,51%	-0,01%	-1,17%	-0,02%	1,50%	-0,34%	1,93%
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	2,06%	-0,50%	-3,77%	2,34%	0,20%	0,96%	0,37%	0,23%	0,61%	0,20%	1,35%	0,37%	4,40%
2019 Fonds										-0,12%	1,83%	2,24%	3,99%
2019 Référence										0,28%	0,23%	-0,97%	-0,47%

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



## INDICATEURS DE PERFORMANCE

Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	
Volatilité fonds	13,93%	15,44%	-	Gain Maximum	57,73% (23/03/2020 -> 04/01/2022)
Ratio de Sharpe	-0,56	0,01	-	Max. Drawdown	-29,98% (20/02/2020 -> 23/03/2020)
				Recouvrement	238 jours (le 16/11/2020)

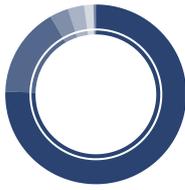
Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) - Sources : La Française Asset Management,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



# La Française Rendement Global 2028 Plus R C EUR

## TYPES D'INSTRUMENT

En % d'exposition



Obligations taux fixe	91,34%
Futures actions	19,56%
Fonds monétaires	4,03%
Obligations taux variable	3,54%
Obligations convertibles	2,00%
Liquidités	0,50%
Change	0,03%

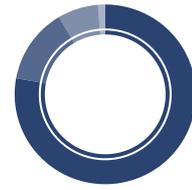
## STRATÉGIES

En % d'exposition

Crédit Europe	75,93%
Crédit US	18,75%
Actions Amérique du Nord	13,08%
Actions Europe	4,82%
Autres	4,56%
Crédit Emergent	2,21%
Actions Asie	1,66%

## DEVISES

En % de la poche obligations



EUR	77,88%
USD	13,57%
GBP	7,25%
CHF	1,30%

## PAYS

En % actif

Etats-Unis	18,28%
France	17,38%
Italie	12,03%
Espagne	9,53%
Royaume Uni	7,60%
Allemagne	7,56%
Luxembourg	4,83%
Pays-Bas	4,68%
Suède	3,99%
Irlande	2,92%
Autres	8,10%

## INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	3,68	Duration	4,10
Exposition actions	20,66%	Nombre de titres	106
Rendement à maturité	8,06%	Nombre d'émetteurs	106
Rendement au pire	7,98%	Notation moyenne émission	B+
Spread moyen (vs swap en pb)	460	Notation moyenne émetteur	BB-
Impact de la couverture devise	-0,27%	% de titres callable	93,35%
Coupon moyen	6,14%		

La 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, calculée sur la poche obligataire ; 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	0,00%	3,43%
A	0,00%	3,66%
BBB	6,07%	16,50%
BB	34,85%	26,24%
B	48,11%	45,18%
CCC	6,49%	0,52%
NR	1,36%	1,36%

## ÉCHÉANCES

En % de la poche obligations

2025	0,90%
2026	8,89%
2027	22,28%
2028	31,78%
2029	15,03%
2049	20,22%
2083	0,90%

## SECTEURS TAUX

En % actif

Financières	24,64%
Consommations non-cycliques	22,69%
Consommations Cycliques	19,69%
Communications	11,32%
Industrie	7,60%
Matières Premières	6,72%
Services Publics	2,66%
Technologie	1,17%
Energie	0,39%

## PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs taux	Notations émetteurs	Poids
Permanent Tsb Plc	Irlande	Financières	BBB	2,07%
Barclays Plc	Royaume Uni	Financières	BBB	2,05%
Deutsche Bank	Allemagne	Financières	A+	1,91%
Banco Sabadell	Espagne	Financières	BBB	1,83%
Crédit Agricole Sa	France	Financières	AA-	1,79%
Edf	France	Services Publics	BBB	1,79%
Kapla Holding Sas	France	Consommations non-cycliques	B	1,78%
Caja De Ahorros Y Monte	Espagne	Financières	BBB-	1,78%
Bankinter	Espagne	Financières	A-	1,74%
Ineos Finance Plc	Luxembourg	Matières Premières	BB	1,74%

Nombre d'émetteurs: 106

Poids des 10 premiers émetteurs: 18,49%



# 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 présentera 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](http://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](http://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

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.