

La Française

Rendement Global 2022



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 2022 libellé en EUR.

La rentabilité 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 **2022**

Indicateur de comparaison

OAT 2.25% octobre 2022

Profil de l'investisseur cible

Investisseur cherchant un placement obligataire diversifié à horizon 2022.

Gérants du fonds



Akram GHARBI
Analyste/Gérant
9 ans d'expérience



Thibault CHRAPATY
Analyste/Gérant
8 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.lafrancaise-group.com).

Période de commercialisation

Elle prendra fin, au plus tard, le **28 septembre 2018 à 11H00**. Cependant, en cas de baisse importante du rendement, cette période pourra être raccourcie. Auquel cas, une annonce sera publiée sur le site web de la société de gestion.

Dans l'intérêt des porteurs, le fonds est valorisé à la fourchette basse du cours (« ask ») pendant cette période et au-delà, à la fourchette haute (« bid »).

Stratégie

Gestion **discrétionnaire** d'un portefeuille d'obligations internationales de **maturité maximale décembre 2022** 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 [0 ; 100%]	Privées OCDE [0 ; 100%]	Publiques hors OCDE [0 ; 100%]	Privées hors OCDE [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%**.

Investissement jusqu'à **100%** dans des **émissions de qualité** (« Investment Grade ») ou à **caractère spéculatif** (« High Yield »). Un émetteur non noté est exclu du périmètre d'investissement.

L'équipe de gestion **ne se limite pas à des notations externes** pour évaluer les titres et **effectue**, en accord avec le processus de gestion, **sa propre analyse** de la situation financière de l'émetteur et de tout autre facteur pertinent.

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 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 différents autres facteurs de risque 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.
- Ⓢ 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

- Ⓢ Frais d'entrée : **3% maximum**
- Ⓢ Frais de sortie : **néant**
- Ⓢ Frais courants : **1.07%**
- Ⓢ Frais de gestion : **1.2% maximum (1% effectif)**
- Ⓢ Commissions de mouvement : **détaillées dans le prospectus**
- Ⓢ Frais de surperformance : **néant**

Les frais courants affichés correspondent à l'exercice clos le **31 décembre 2015** et **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.lafrancaise-group.com

La Française Rendement Global 2022 est un **Fonds Commun de Placement de droit français** relevant de la directive 2009/65/CE. Le fonds a été **agréé** par l'AMF le **29 juillet 2014** et **lancé** le **17 septembre 2014**.

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.