



LA FRANÇAISE

Information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FCP. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce FCP et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CAP HARMONIE - FR0013375201

Ce FCP est géré par La Française Asset Management, société du Groupe La Française

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global +10% €STR capitalisé sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, par la mise en œuvre d'une gestion totalement discrétionnaire en diversifiant son allocation d'actifs entre produits de taux et actions de toutes zones géographiques.

Indicateur de référence : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global +10% €STR capitalisé. Le FCP n'est ni indiciel ni à référence indicielle mais à titre de comparaison, le porteur peut se référer à la performance de l'indicateur de référence 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global +10% €STR capitalisé. Le style de gestion étant discrétionnaire, la performance du fonds peut donc s'écarter de la performance de l'indice. L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut ou non investir dans les titres qui composent l'indicateur de référence à sa libre discrétion. Il est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

La société de gestion met en œuvre une gestion totalement discrétionnaire entre différentes classes d'actifs - produits de taux et actions - au travers d'OPC de droit français ou étranger, eux-mêmes investis dans ces classes d'actifs, et/ou en titres vifs, jusqu'à 100% de son actif net, dans le respect des fourchettes d'exposition prédéterminées.

Le fonds peut être exposé jusqu'à 100% de l'actif net aux marchés de taux y compris les marchés monétaires :

- obligations à taux fixe ou variable (y compris des obligations subordonnées),
- obligations convertibles (20% maximum), hors CoCos,
- obligations indexées sur l'inflation,
- titres de créances négociables

- obligations contingentes convertibles dites "CoCos" uniquement via des fonds (20% maximum). Les «CoCos» présentent un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important qu'une obligation classique mais ces titres sont recherchés dans le cadre de la gestion d'un fonds compte tenu de leur rendement important

Les titres en portefeuille sont de notation Investment Grade, notation supérieure ou égale à BBB- sur l'échelle de notation Standard & Poor's ou supérieure à Baa3 sur l'échelle de Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion, jusqu'à 100% de l'actif net, à caractère spéculatif ("high yield"), notation inférieure à BBB- sur l'échelle de notation Standard & Poor's ou inférieure à Baa3 sur l'échelle de Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion, jusqu'à 40% de l'actif net, sans notation jusqu'à 20% de l'actif net.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7.

Explications textuelles de l'indicateur de risque et de ses principales limites :

L'indicateur de niveau 4 reflète l'exposition aux différentes stratégies mises en œuvre (taux, actions). Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC.

La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque". Cet OPC ne bénéficie pas d'une garantie en capital.

La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des notations externes pour déterminer dans quels titres il conviendra d'investir. Elle effectuera sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit des actifs au moment de l'investissement ou en cas de dégradation de ces derniers, afin de décider de les céder ou de les conserver.

La fourchette de sensibilité aux taux est comprise entre -1 et +8

L'exposition aux marchés actions, de toutes capitalisations boursières, est comprise entre 10% et 60% maximum de l'actif net.

L'allocation cible est une exposition de 60% de l'actif net sur le marché des taux et 40% de l'actif net sur le marché des actions. La gestion a néanmoins la possibilité de s'écarter de cette allocation.

Le choix des actifs en portefeuille fait l'objet d'un processus de sélection propre à la société de gestion. Les critères de sélection sont identiques pour les OPC et les titres vifs :

- toutes zones géographiques, l'exposition sur les pays émergents étant limitée à 45% de l'actif net (25% maximum pour les taux, 25% maximum pour les actions)

- toutes devises (principalement Euro, USD et GBP), le fonds pouvant ainsi être exposé jusqu'à 100% de l'actif net au risque de change (taux + actions)

La répartition dette privée / dette publique n'est pas déterminée à l'avance et s'effectuera en fonction des opportunités de marché.

Le fonds investit dans des OPCVM de droit français ou étranger et/ou dans la limite de 30% de son actif dans des FIA et/ou fonds d'investissement répondant aux critères de l'article R214-13 du Code monétaire et financier. Le fonds peut investir dans des ETF répondant à ces mêmes critères.

Le gérant peut avoir recours à des instruments financiers à terme, tels que futures, forwards, options, indices, swaps (taux, devises), change à terme. Il intervient principalement dans un but de couverture et/ou d'exposition des actifs en portefeuille sur les marchés à terme de taux, crédit, actions et dans un but de couverture sur les marchés à terme de change.

La limite d'engagement du FCP sur les instruments dérivés n'excède pas 100% de son actif net, sans rechercher de surexposition.

Durée de placement recommandée : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans

Modalités de rachat : Les rachats sont centralisés, chaque jour de Bourse (J) auprès de La Française AM Finance Services à 10h00 et sont réalisés sur la base de la prochaine valeur liquidative, avec règlement en J+2 (jours ouvrés).

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Risques importants pour le FCP non pris en compte dans cet indicateur :

Risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés : c'est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré et/ou les contrats futures.

Risque de contrepartie : Il est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme négociés sur les marchés de gré à gré : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de crédit : Il s'agit de risques pouvant résulter de la dégradation de signature d'un émetteur de titres de créances ou du défaut d'un émetteur ou des investissements du fonds dans des titres high yield. Lorsqu'un émetteur subit une dégradation de signature, la valeur de ses actifs baisse. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.

📍 FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
Frais courants	2,45 % (*)

(*) Ce chiffre correspond aux frais de l'exercice clos le 31/12/2021 et peut varier d'un exercice à l'autre.

FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de surperformance	0,09 % (**) 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro + 40% Euro MTS global + 10% €STR capitalisé, même en cas de performance négative de l'indice de référence et du fonds.

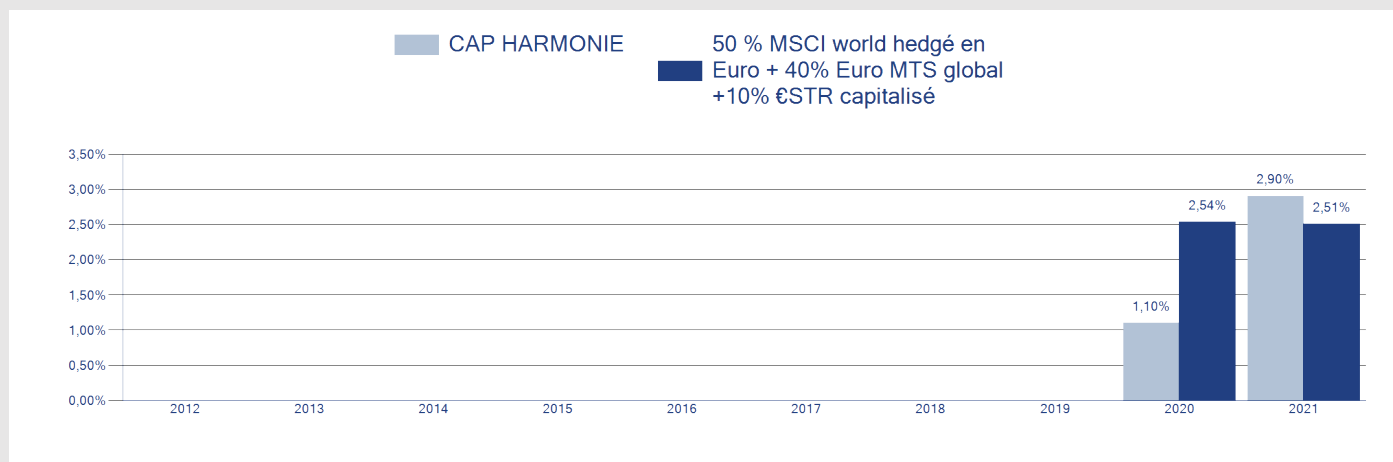
(**) Ce chiffre correspond aux frais de l'exercice clos le 31/12/2021 et peut varier d'un exercice à l'autre.

Commission de surperformance : La part variable des frais de gestion représentera 20% TTC maximum de la différence, si elle est positive, entre la performance du fonds et celle de l'indice composite : 50% MSCI World 100% hedgé en euro + 40% Euro MTS global + 10% €STR capitalisé, même en cas de performance négative de l'indice de référence et du fonds. 1ère période de référence : date de création du fonds jusqu'au 31/12/2019

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez-vous référer aux pages 9 et 11 du prospectus de ce FCP, disponible sur le site internet www.la-francaise.com.

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FCP lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

📍 PERFORMANCES PASSES



A compter du 11/05/2022: changement d'indicateur de référence : 50% MSCI World 100% hedgé en euro dividendes nets réinvestis + 40% Euro MTS global + 10% €STR capitalisé au lieu de €STR capitalisé + 3.085% . En conséquence, les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne seront plus d'actualité à partir de cette date.

FCP créé le : 12/02/2019

Performance calculée en EUR

La performance du fonds est calculée dividendes et coupons nets réinvestis et nette de frais de gestion directs et indirects et hors frais d'entrée et de sortie.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

📍 INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Politique de rémunération : la politique de rémunération actualisée de la société de gestion, y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, la composition du comité de rémunération en charge d'attribuer la rémunération variable et les avantages, est disponible sur le site internet : <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion.

Valeur liquidative et autres informations pratiques : locaux de la société de gestion et/ou www.la-francaise.com

Autres catégories de parts : Néant

Fiscalité : selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du FCP peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du FCP.

Le fonds n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique « U.S. Person » (la définition de « U.S. Person » est disponible sur le site internet de la société de gestion www.la-francaise.com et/ou dans le prospectus).

La responsabilité de La Française Asset Management ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

Ce FCP est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

La Française Asset Management est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11/05/2022