Document d'informations clés

Objectif

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

La Française LUX - Multistrategies Obligataires - Classe I Capitalisation EUR - LU0970532437

Produit

Produit : La Française LUX - Multistrategies Obligataires - I Capitalisation EUR
Code ISIN :LU0970532437
Initiateur : Crédit Mutuel Asset Management. L'autorité de tutelle de Crédit Mutuel Asset Management est l'Autorité des Marchés Financiers.
Pour de plus amples informations, consultez le site www.creditmutuel-am.eu ou appelez le +33 (0)1 53 62 40 60.
Date de production du document :01/05/2024

En quoi consiste ce produit ?

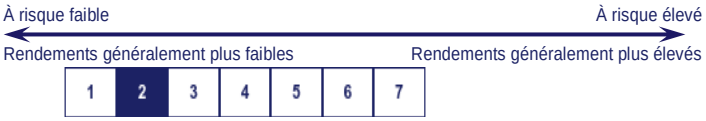
Type de produit : compartiment de la SICAV La Française Lux, domiciliée au Luxembourg.
Objectifs :
L'objectif du Fonds est de générer un revenu et une croissance du capital (rendement total). Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice de référence d'au moins 3,5 % sur toute période donnée de 3 ans.
Indice de référence : indice Euribor à 3 mois
Le Gestionnaire recourt à une combinaison de stratégies, incluant une stratégie obligataire directionnelle « long and short » et une stratégie d'arbitrage.
Le Fonds investit principalement dans des obligations assorties de toutes les notations de crédit, y compris les obligations dont la notation est inférieure à investment grade, ainsi que dans toutes les devises auprès d'émetteurs de l'OCDE.
Plus précisément, le fonds investit au moins 75 % de ses actifs nets dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation, ainsi que dans des instruments de créance négociables.
Le Fonds peut investir dans les placements suivants ou y être exposé jusqu'à hauteur du pourcentage d'actifs nets indiqué :
• obligations convertibles : 100 %
• actifs dans des pays hors OCDE : 25 %
• obligations CoCo (contingent convertible bonds) : 20 %
• titres adossés à des hypothèques ou à des actifs : 20 %
• OPCVM/OPC : 10 %
• actions (par le biais d'une exposition aux obligations convertibles et aux obligations contingentes convertibles) : 5 %
Le Fonds peut investir dans des avoirs.
Le compartiment peut également, à titre accessoire (jusqu'à 20 %) , investir dans des dépôts bancaires, des instruments du marché monétaire, des fonds du marché monétaire dont l'échéance pondérée globale des investissements ou la fréquence de révision des taux ne dépasse pas 12 mois, à des fins de gestion de trésorerie ou pour atteindre ses objectifs d'investissement.

L'exposition nette du Fonds (après couverture) aux devises autres que l'EUR peut s'élever jusqu'à 10 % des actifs nets.
La duration modifiée du compartiment peut varier de -3 à 7.
Le compartiment est géré de manière active. L'indice est utilisé comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte sur l'indice.
Pour atteindre ses objectifs, le Fonds aura recours à des dérivés, tels que des contrats à terme, des options, des swaps, des caps et des floors, des CDS « single name » (émetteur unique), des CDS sur indices, des options sur CDS jusqu'à 15 % de son actif net et des TRS.
Le Fonds peut également conclure des opérations de prêt et d'emprunt de titres ainsi que des accords de mise et de prise en pension de titres à des fins de gestion efficace du portefeuille, par exemple pour créer des positions d'arbitrage destinées à profiter des variations des écarts de taux d'intérêt.
Vous pouvez acheter et vendre les actions du Fonds tous les jours.
Tous les revenus générés par la catégorie d'actions I Capitalisation EUR du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

Investisseur de détail visé : Investisseurs institutionnels et professionnels (au sens de la directive MIF).
Durée de vie du produit : Indéterminée

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Profil de risque et de rendement : L'indicateur synthétique de risque donne une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en raison des mouvements des marchés ou de notre incapacité à vous payer.
Nous avons catégorisé ce produit au niveau 2 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque faible.
La catégorie de risque ci-dessus reflète le risque d'investissement dans des instruments obligataires issus de tous les secteurs et dans des obligations contingentes convertibles.
Nous attirons votre attention sur le fait que :

- Les données historiques utilisées pour calculer le SRRI ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.
- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement dénué de tout risque.

Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas adéquatement reflétés par l'indicateur :
Risque de crédit : le Fonds peut investir dans des titres de créance. Il existe un risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité que cela se produise dépendra de la solvabilité de l'émetteur.

Risque de contrepartie : le Fonds conclut des contrats avec diverses contreparties. Or, si une contrepartie n'honore pas ses obligations à l'égard du Fonds (par exemple en ne versant pas le montant convenu ou en ne livrant pas les titres), ce dernier peut subir une perte.

Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Fonds. Les cours et les rendements obligataires ont une relation de cause à effet inverse : lorsque le cours d'une obligation chute, le rendement s'accroît.

Risque lié à l'impact des techniques de gestion : risque de pertes accrues du fait de l'utilisation d'instruments financiers à terme, tels que des contrats financiers de gré à gré, et/ou de l'acquisition temporaire et du transfert de titres et/ou de contrats à terme et/ou d'instruments dérivés. Ce risque peut entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

Risque lié à la sélection : le jugement du Gestionnaire quant à l'attrait, à la valeur et à l'appréciation potentielle du titre d'une société donnée pourrait se révéler incorrect.

Risque de perte en capital :
L'investisseur est informé du fait que le capital n'est pas garanti et qu'il peut donc ne pas lui être restitué.

Durée de placement recommandée : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 ans.

Scénarios de performances

Durée de placement recommandée : 3 ans **Investissement :** 10 000 €		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après** 3 ans
Scénarios			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	6 450 €	7 410 €
	Rendement annuel moyen	-35,53 %	-9,50 %
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	8 540 €	8 310 €
	Rendement annuel moyen	-14,60 %	-6,00 %
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 730 €	9 450 €
	Rendement annuel moyen	-2,67 %	-1,88 %
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10 720 €	11 570 €
	Rendement annuel moyen	7,20 %	4,98 %

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 09/2019 et 09/2022.
Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 01/2019 et 01/2022.
Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 12/2013 et 12/2016.

Ce tableau montre la somme d'argent que vous pourriez obtenir sur 3 ans, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €.
Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les fluctuations passées de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.
Ce que vous obtiendrez dépendra des performances du marché et de la durée de détention de l'investissement ou du produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.
Les chiffres indiqués tiennent compte de tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement de tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.
Ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Crédit Mutuel Asset Management n'est pas en mesure de payer ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre fonds serait sans effet pour votre investissement. La garde et la conservation des actifs de votre fonds sont en effet assurées par le dépositaire de votre fonds. L'investissement dans un fonds n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ou vous conseille sur le produit peut vous demander de payer des frais supplémentaires. Dans ce cas, elle vous informera de tous ces coûts et vous montrera de quelle manière ils affectent votre investissement au fil du temps.

Coûts sur la durée

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme investie, de la durée de détention du produit et de son efficacité. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que, la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour l'autre période de détention, nous avons supposé que le fonds se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire et que vous investissez 10 000 €.

Investissement : 10 000 €	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après** 3 ans
Coût total	417 €	647 €
Incidence des coûts annuels*	4,21 %	2,20 %

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 0,32 % avant frais et de -1,88 % après frais.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :
- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir sur votre investissement au terme de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts uniques à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	**3,00 % maximum du montant que vous payez lors de l'investissement, hors coûts de distribution de votre produit. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.**	**300 €**
Frais de sortie	**Ce produit ne comporte pas de coûts de sortie.**	**0 €**
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**0,83 % maximum de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels encourus au cours de l'exercice précédent.**	**81 €**

Frais de transaction	**0,36 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts associés à l'achat et à la vente d'investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction des quantités que nous achetons et vendons.**	**35 €**
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux performances	**Lorsque la performance du compartiment dépasse celle de l'indice de référence, qu'elle soit positive ou négative, la commission de performance représentera jusqu'à 25 % de la différence entre la performance du fonds et celle de l'Euribor 3 mois + 3,5 %. Le Fonds verse la commission de performance une fois par an.**	**1 €**

Commission de surperformance : Lorsque la performance du compartiment dépasse celle de l'indice de référence, qu'elle soit positive ou négative, la commission de performance représentera jusqu'à 25 % de la différence entre la performance du fonds et celle de l'Euribor 3 mois + 3,5 %. Le Fonds verse la commission de performance une fois par an.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Possibilités et conditions de désinvestissement avant l'échéance : Les demandes reçues et acceptées par l'agent de transfert jusqu'à 11h (CET) chaque jour où les banques sont normalement ouvertes au Luxembourg et en France sont habituellement traitées ce *même* jour ouvrable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le service client du Groupe La Française au 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), ou par téléphone au +33 (0)1 53 62 40 60.

Autres informations pertinentes

Les documents légaux sont disponibles sur simple demande et gratuitement, auprès de la société de gestion ou sur son site Internet : www.la-francaise.com. Vous pouvez les obtenir gratuitement en les demandant à serviceclient@la-francaise.com. Davantage d'informations sont disponibles auprès du Service Client Produits nominatifs via les coordonnées suivantes : serviceclient@la-francaise.com.

Lorsque ce produit est utilisé dans le cadre d'un produit en unités de compte pour un contrat d'assurance vie ou un contrat similaire, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat (qui ne sont pas inclus dans le présent document), les informations sur la manière dont vous pouvez adresser une réclamation concernant le contrat et la personne à qui vous pouvez adresser cette réclamation, et sur ce qui se passe si la compagnie d'assurance n'est pas en mesure de payer, doivent être fournies dans le document d'informations clés du contrat délivré par votre assureur, courtier ou autre intermédiaire d'assurance conformément à leurs obligations légales.