

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 - JKC Asia Bond 2025 - Classe R EUR H Capitalisation - LU1916458802

📌 Produit

Produit : LA Française LUX - JKC Asia Bond 2025 - Classe R EUR H Capitalisation

Code ISIN : LU1916458802

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 de gestion du Fonds est de générer un revenu élevé, jusqu'au 31 décembre 2025.

Le Fonds investit principalement dans des obligations arrivant à échéance en décembre 2025 au plus tard et/ou dans des obligations à plus longue échéance, mais qui disposent d'une option d'achat avant décembre 2025.

Plus précisément, le compartiment investit jusqu'à 100 % de son actif net dans des titres de créance à taux fixe et variable, ainsi que dans des instruments du marché monétaire principalement émis dans des pays d'Asie-Pacifique. Le compartiment pourra également investir dans des titres de créance émis dans d'autres pays y compris jusqu'à 20 % de son actif net dans des pays émergents hors OCDE et Asie Pacifique. Le compartiment n'investira pas dans des titres dépréciés ou en souffrance au moment de l'investissement. Le compartiment peut conserver des titres dépréciés ou en souffrance.

Le compartiment peut investir dans les placements suivants, ou y être exposé jusqu'à hauteur du pourcentage des actifs nets indiqué :

- obligations convertibles : 30 %
- actions (par le biais d'une exposition aux obligations convertibles jusqu'à 10 %, directement investie jusqu'à 10 % en cas de restructuration, par l'émetteur, d'une obligation standard ou convertible) : 20 %
- titres en difficulté ou en défaut : 10 %
- autres OPCVM/OPC : 10 %

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.

La durée modifiée du Fonds peut varier de 0 à 6 et elle diminue au fil du temps.

L'exposition du compartiment aux devises locales ou du G7, au SEK ou au NOK peut aller jusqu'à 100 %. Les investissements en devises autres que l'USD sont couverts en USD. Cependant, il peut toujours y avoir un risque de change en raison d'une couverture imparfaite.

Le compartiment est géré de manière active et discrétionnaire. Le compartiment n'est pas géré par référence à un indice.

L'approche du gestionnaire d'investissement consiste à prendre des positions longues uniquement, en se fondant sur une analyse économique et financière mondiale ainsi que sur l'analyse des bilans des sociétés et des observations des principes fondamentaux de la dette souveraine. Le gestionnaire d'investissement peut également utiliser des stratégies d'arbitrage en cas d'opportunités de marché ou de changements dans le profil de risque des entreprises.

Le Fonds peut recourir à des dérivés en remplacement de l'investissement direct, à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. Le Fonds peut utiliser des indices de taux, des swaps, des contrats à terme (futures et forwards), des contrats à terme non livrables (NDF, Non Deliverable Forward) et des swaps sur défaut de crédit (CDS, Credit Default Swap) individuels (« single name ») ou sur indice.

Le Fonds peut effectuer des opérations de mise et prise en pension provisoires.

Les actions du Fonds peuvent être achetées ou vendues par les actionnaires tous les jours.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant le 31 décembre 2025.

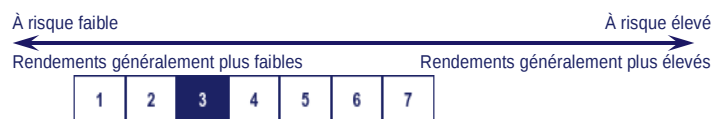
Tous les revenus générés par la Catégorie d'actions R EUR H Capitalisation du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

Investisseur de détail visé : Tous les investisseurs éligibles, y compris ceux qui investissent par le biais d'intermédiaires qui fournissent des conseils non indépendants (au sens de la directive MiFID).

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 3 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyen-faible.

La notation de l'indicateur SRRI est basée sur les investissements dans des emprunts d'État et des obligations d'entreprises de toute qualité de crédit, et en particulier dans des marchés émergents.

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 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 aux instruments dérivés : le Fonds utilise des instruments dérivés. Ce sont des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. De petites fluctuations de prix de l'actif sous-jacent peuvent entraîner d'importantes variations de prix de l'instrument dérivé.

Risque de liquidité : il y a risque de liquidité lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela peut réduire le rendement du Fonds si celui-ci ne parvient pas à négocier à des moments ou à des prix avantageux.

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 avant le 31/12/2025.

Scénarios de performances

Durée de placement recommandée : 31/12/2025 Investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après le 31/12/2025
Scénarios			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 310 €	7 000 €
	Rendement annuel moyen	-36,92 %	-16,30 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 460 €	7 000 €
	Rendement annuel moyen	-25,43 %	-16,30 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 890 €	10 080 €
	Rendement annuel moyen	-1,07 %	0,39 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 170 €	10 980 €
	Rendement annuel moyen	11,70 %	4,77 %

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 10/2020 et 10/2022.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 05/2016 et 05/2018.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 09/2014 et 09/2016.

Ce tableau montre la somme d'argent que vous pourriez obtenir le 31/12/2025, 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 influencer 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 le 31/12/2025
Coût total	498 €	717 €
Incidence des coûts annuels*	5,05 %	3,62 %

(*) 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 4,01 % brut de frais et de 0,39 % après déduction des 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	1,53 % 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.	148 €
Frais de transaction	0,52 % 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.	50 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		

Commissions liées aux performances	Ce produit ne comporte pas de commission de performance	0 €
------------------------------------	---	-----

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

Période de détention recommandée : 31/12/2025

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 à Hong Kong sont habituellement traitées le jour ouvrable suivant.

🗉 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.