



La Française Global Coco I



Pays d'enregistrement: FR NL LU BE CH IT ES AE AT DE

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 1 323,43€
Actif sous gestion : 19,64M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	>5 ans
------	-------	-------	-------	--------

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE
Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux
Date de création : 18/01/2017
Indice de référence : ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Devise : EUR
Fréquence de Valorisation : Quotidienne
Type de clientèle : Tous souscripteurs
Risques principaux supportés : change, cocos, convertibles, crédit, dérivés, discrétionnaire, émergents, perte en capital, preferred shares, spéculatifs, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013175221
Code Bloomberg : LFGLCOS FP Equity
Centralisation : J avant 11H00
Règlement : J+2 ouvrés
Souscription initiale min : 100 000 EUR
Éligibilité au PEA : Non
Droits d'entrée max : 4%
Droits de sortie max : 0%
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0.66% (30/06/2023)
Coûts de transaction : 0.72% (30/06/2023)
Frais de gestion variables : 20% TTC maximum, si elle est positive entre la performance du fonds et celle de l'indice. Plafonnés à 2.5% TTC de l'actif net
Dépositaire : BNP Paribas SA
Valorisateur : BNP Paribas SA
Société de gestion : La Française Asset Management
Gérant(s) : Jérémie BOUDINET

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 - Sources : La Française Asset Management, données comptables, Bloomberg

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds de classification "obligations et autres titres de créance internationaux" a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais supérieure à son indice de référence, le ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans en s'exposant notamment sur des titres de dettes subordonnées filtrés préalablement selon des critères d'investissement ESG.

PERFORMANCES NETTES

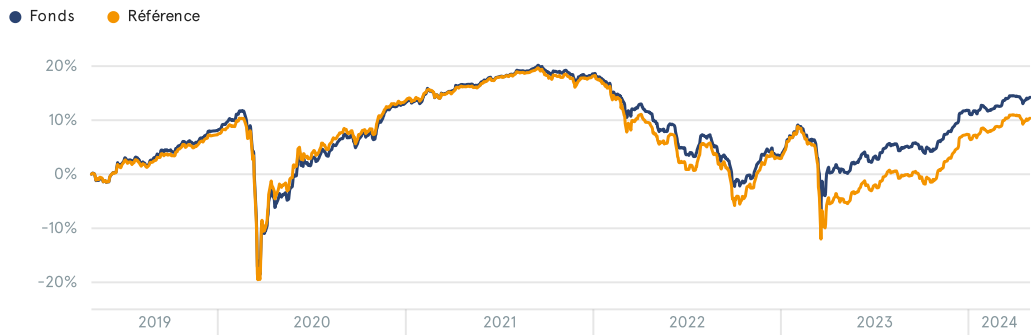
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,26%	1,55%	2,15%	13,13%	-2,03%	14,25%	32,34%
Référence	-0,58%	1,77%	2,77%	15,59%	-5,05%	10,37%	25,73%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création
Fonds					-0,68%	2,70%	3,92%
Référence					-1,71%	1,99%	3,19%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	0,59%	0,07%	1,74%	-0,26%									2,15%
	Référence	0,99%	0,25%	2,10%	-0,58%									2,77%
2023	Fonds	4,03%	-1,55%	-5,44%	0,88%	1,16%	0,92%	2,54%	-0,58%	-0,19%	0,04%	3,26%	3,21%	8,21%
	Référence	4,41%	-1,65%	-10,75%	1,27%	1,28%	1,15%	3,00%	-0,84%	-0,50%	-0,07%	4,22%	3,73%	4,40%
2022	Fonds	-1,61%	-2,72%	-0,52%	-2,72%	-0,51%	-5,13%	3,33%	-2,83%	-5,46%	1,48%	3,68%	-0,15%	-12,83%
	Référence	-1,85%	-3,66%	-0,73%	-3,14%	-0,02%	-6,09%	4,47%	-2,74%	-6,91%	2,63%	3,93%	1,07%	-12,95%
2021	Fonds	-0,01%	0,90%	1,12%	1,04%	0,47%	0,71%	0,46%	0,58%	0,00%	-0,40%	-1,22%	1,08%	4,79%
	Référence	0,06%	0,52%	0,60%	1,17%	0,51%	0,95%	0,36%	0,48%	-0,38%	-0,47%	-1,03%	1,27%	4,08%
2020	Fonds	1,84%	-2,26%	-16,42%	7,31%	3,27%	2,08%	1,70%	3,07%	-0,52%	0,34%	5,21%	1,10%	4,73%
	Référence	1,52%	-2,12%	-15,18%	8,60%	3,18%	1,66%	1,52%	3,02%	-0,75%	0,38%	4,74%	1,00%	5,83%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS



INDICATEURS DE PERFORMANCE

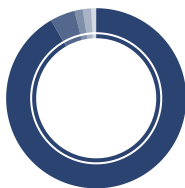
Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	4,84%	7,37%	11,44%	Gain Maximum 47,59% (23/03/2020 -> 16/09/2021)
Volatilité indice	5,60%	9,36%	12,80%	Max. Drawdown -27,15% (17/02/2020 -> 23/03/2020)
Tracking-Error	0,98%	2,61%	2,37%	Recouvrement 246 jours (le 24/11/2020)
Ratio de Sharpe	1,88	-0,29	0,17	



La Française Global Coco I

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Obligations taux fixe	91,63%
Fonds obligataires	4,48%
Liquidités	1,48%
Fonds monétaires	1,48%
Obligations taux variable	0,92%

DEVISES

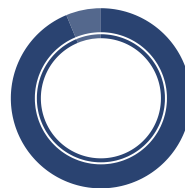
En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

EUR	46,63%	+13,5%
USD	45,20%	-11,1%
GBP	8,17%	-2,4%
AUD	0,00%	-0,1%

TYPES DE SUBORDINATION

En % de la poche obligations



CoCo's	93,73%
Tier 1	6,27%

PAYS

En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

Royaume Uni	23,61%	-2,5%
Espagne	16,66%	+7,7%
Pays-Bas	12,75%	+4,8%
France	10,48%	-6,6%
Irlande	9,08%	+8,0%
Danemark	5,34%	+4,4%
Canada	5,10%	+5,1%
Italie	4,59%	-2,4%
Suisse	2,96%	-2,7%
Belgique	2,24%	+0,9%
Autres	7,20%	-16,6%

INDICATEURS DE RISQUES

	Fonds	Référence
Sensibilité taux	2,78	3,05
Vie moyenne au call (ans)	3,31	3,96
Rendement au 1er call	8,08%	7,94%
Rendement à maturité	8,13%	7,96%
Spread moyen (vs swap en pb)	449	392
Notation moyenne émission	BB	BB+
Notation moyenne émetteur	A-	A-
Impact de la couverture devise	-0,76%	non disponible

Le 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 ; 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 ÉMISSIONS

En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

AA	0,00%	-2,4%
A	0,00%	-4,7%
BBB	37,18%	+0,4%
BB	61,65%	+9,6%
B	0,00%	-1,8%
CCC	0,00%	-0,3%
NR	1,18%	-0,8%

SECTEURS

En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

Financières	100,00%	+1,2%
Assimilés Etat	0,00%	-1,2%

TRANCHE DE MATURITÉ AU CALL

En % de la poche obligations

● Fonds ● Pondération relative à l'indice

0-1 an	10,58%	-4,2%
1-3 ans	33,55%	+6,0%
3-5 ans	41,61%	+10,4%
5-7 ans	10,92%	-6,0%
7-10 ans	2,16%	-4,5%
10-15 ans	0,00%	-0,8%
>15 ans	1,18%	-0,8%

PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

Obligations	Date d'échéance au call	Notations émissions	Rendement à maturité	Poids
Barclays Plc 9,25 % 31/12/2049	15/09/2028	BB-	8,83%	2,47%
Bank Of Ireland Group 7.500 % 31/12/2049	19/05/2025	BB-	5,74%	2,14%
Bankinter 7,38 % 31/12/2049	15/08/2028	BB	6,87%	2,12%
Banco Santander, S.a. 9,63 % 31/12/2049	21/11/2028	BBB-	8,62%	2,04%
Rabobank Nederland 4.63 % 31/12/2049	29/12/2025	BBB-	6,05%	2,03%
Intesa Sanpaolo Spa 6.38 % 31/12/2049	30/03/2028	BB-	6,94%	2,02%
Hsbc Holdings Plc 8,00 % 31/12/2049	07/03/2028	BBB-	7,15%	1,99%
Permanent Tsb Plc 7,875 % 31/12/2049	25/11/2025	BB-	7,73%	1,98%
Nykredit 4,13 % 31/12/2049	15/04/2026	BB+	6,46%	1,96%
Jyske Bank 4.75 % 31/12/2049	21/09/2027	BB+	6,62%	1,94%

Nombre de titres en portefeuille: 71

Poids des 10 principales lignes: 20,69%



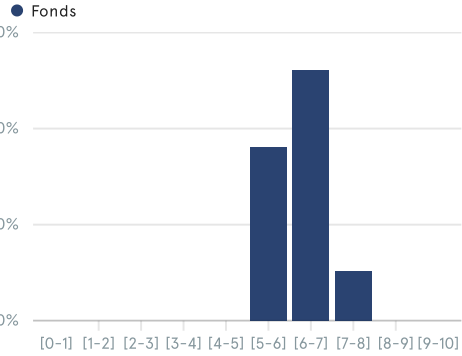
SCORES ESG

Min 0 / Max 10

	Fonds
Taux de couverture ESG	99,90%
Score ESG	6,28
Score E	6,84
Score S	6,13
Score G	5,94

DISTRIBUTION DES SCORES ESG

Min 0 / Max 10



MEILLEURES NOTES ESG DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Emetteurs	Poids	Score E	Score S	Score G	Score ESG
Intesa Sanpaolo Spa	3,16%	7,40	7,23	6,99	7,19
Toronto Dominion Bank	0,98%	6,28	7,40	7,58	7,13
Westpac Bank	0,89%	7,97	6,10	7,40	7,12
Banco Sabadell	1,12%	5,90	7,47	7,70	7,08
Barclays Plc	4,14%	7,16	6,76	7,12	7,01

MOINS BONNES NOTES ESG DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Emetteurs	Poids	Score E	Score S	Score G	Score ESG
Bank Of Nova Scotia	2,80%	5,45	3,85	6,36	5,21
Permanent Tsb Plc	3,18%	4,64	5,72	5,53	5,33
Crédit Agricole Sa	1,99%	5,98	6,21	4,55	5,56
Lloyds Banking Group	4,30%	5,95	6,21	4,91	5,68
Hsbc Holdings Plc	5,70%	6,19	5,96	4,98	5,69

DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

Score ESG : le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Score Environnement : Le premier facteur du modèle ESG d'Inflection Point évalue les performances des entreprises et les stratégies de réduction des impacts environnementaux dans leurs activités et leur chaîne de valeur.

Score Social : le deuxième facteur du modèle ESG évalue les politiques, programmes et performances des entreprises en matière de gestion et de développement de leurs effectifs.

Score Gouvernance : le troisième facteur du modèle ESG évalue la qualité des pratiques de gouvernance d'entreprise des entreprises et de leur gestion des relations avec les parties prenantes (par exemple, les fournisseurs).



La Française Global Coco I

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.

Ceci est un document publicitaire. Le pays d'origine du fonds est la France.

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 présenté atteindra 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) 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), 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. Le prospectus, les feuilles d'information de base, le règlement, les rapports Annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

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 émetteur 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.

Le Label ISR ne garantit pas la performance financière du fonds.

L'ensemble des codes de transparence, politique de vote et d'engagement, ainsi que la charte de l'investissement durable sont disponibles sur le site du Groupe La Française (<https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>)

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.

Tracking-error : écart-type des performances relatives du fonds par rapport à son indice. Cette notion permet de vérifier si les variations du fonds sont semblables aux variations de son indice de référence. Une tracking error de zéro signifie que la performance relative du fonds par rapport à son indice est constante.

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.