La Française Rendement Global 2028 Plus S

Pays d'enregistrement: FR NL

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 1 057,59€

Actif sous gestion : 47,49M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2028

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE

Classification AMF : Non Classifié

Date de création : 25/09/2019

Indice de référence : 15% MSCI World + 85% des obligations à échéance 2028 émises par l'Etat français et libellées en EUR

Affectation des sommes distribuables : Distribution et/ou Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Institutionnels

Risques principaux supportés : actions, contrepartie, convertibles, crédit, défaut, dérivés, discrétionnaire, émergents, high yield, perte en capital, subordonnées, taux

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013439809

Code Bloomberg : LFRG28S FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 10 000 000 EUR

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 3%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0.41% (30/06/2023)

Coûts de transaction : 0.87% (30/06/2023)

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : La Française Asset Management

Gérant(s) : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Victoire DUBRUJEAUD

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence composite - 85% de la performance des obligations à échéance 2028 émises par l'Etat français et libellées en EUR + 15% de la performance de l'indice MSCI World, sur la période de placement recommandée de 9 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2028. La rentabilité éventuelle du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille, des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit ainsi que de la valorisation des instruments exposant le fonds au marchés actions.

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.

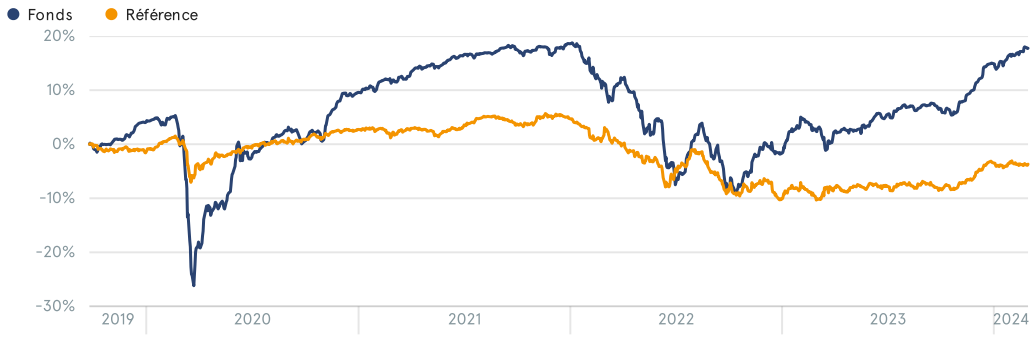
Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	1,30%	6,12%	2,41%	14,80%	5,83%	-	17,76%
Référence	-0,47%	2,31%	-0,30%	6,89%	-4,95%	-	-3,68%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	1,90%	-	3,76%
Référence	-1,67%	-	-0,84%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	1,10%	1,30%											2,41%
	Référence	0,17%	-0,47%											-0,30%
2023	Fonds	5,03%	-0,56%	-0,35%	0,55%	0,52%	2,05%	1,79%	-0,07%	-0,52%	-0,30%	4,34%	3,62%	17,07%
	Référence	2,09%	-1,64%	1,86%	0,19%	0,75%	-0,32%	0,60%	0,26%	-1,38%	0,25%	2,22%	2,62%	7,66%
2022	Fonds	-3,02%	-3,23%	0,63%	-5,04%	-1,78%	-10,18%	7,02%	-1,77%	-7,33%	3,85%	4,96%	-1,41%	-17,17%
	Référence	-1,70%	-1,20%	-1,68%	-2,29%	-1,00%	-2,11%	4,53%	-4,27%	-3,78%	1,17%	1,06%	-3,73%	-14,31%
2021	Fonds	0,13%	1,39%	1,43%	1,42%	0,48%	1,15%	0,32%	0,58%	0,14%	-0,17%	-0,81%	1,88%	8,19%
	Référence	-0,40%	-0,98%	1,28%	-0,21%	-0,08%	0,87%	1,51%	-0,01%	-1,17%	-0,02%	1,50%	-0,34%	1,93%
2020	Fonds	-0,42%	-3,77%	-17,84%	8,91%	6,03%	3,01%	2,68%	2,43%	-1,86%	-0,04%	7,43%	1,48%	5,35%
	Référence	2,06%	-0,50%	-3,77%	2,34%	0,20%	0,96%	0,37%	0,23%	0,61%	0,20%	1,35%	0,37%	4,40%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



INDICATEURS DE PERFORMANCE

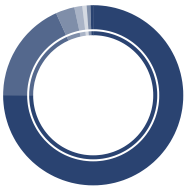
Fréquence hebdomadaire	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	6,27%	9,05%	-
Ratio de Sharpe	1,79	0,09	-

	Depuis création
Gain Maximum	60,90% (23/03/2020 -> 04/01/2022)
Max. Drawdown	-29,91% (20/02/2020 -> 23/03/2020)
Recouvrement	232 jours (le 10/11/2020)

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

La Française Rendement Global 2028 Plus S

TYPES D'INSTRUMENT
En % d'exposition

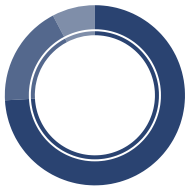


Obligations taux fixe	91,66%
Futures actions	22,24%
Fonds monétaires	4,14%
Obligations taux variable	1,74%
Liquidités	0,96%
Obligations convertibles	0,82%
Fonds obligataires	0,69%
Change	-0,08%

STRATÉGIES
En % d'exposition

Crédit Europe	70,07%
Crédit US	20,95%
Actions Amérique du Nord	16,39%
Autres	5,70%
Actions Europe	3,81%
Crédit Emergent	3,20%
Actions Asie	2,04%

DEVISES
En % de la poche obligations



EUR	74,10%
USD	18,18%
GBP	7,72%

PAYS
En % actif (hors liquidités)

Etats-Unis	20,31%
France	12,86%
Royaume Uni	11,84%
Italie	10,55%
Espagne	7,50%
Pays-Bas	6,63%
Allemagne	5,32%
Grèce	2,84%
Luxembourg	2,52%
Suède	2,42%
Autres	11,43%

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	3,39	Duration	3,82
Exposition actions	22,87%	Nombre de titres	157
Rendement à maturité	6,31%	Nombre d'émetteurs	152
Rendement au pire	5,79%	Notation moyenne émission	BB-
Spread moyen (vs swap en pb)	323	Notation moyenne émetteur	BB
Impact de la couverture devise	-0,36%	% de titres callable	90,21%
Coupon moyen	6,27%		

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 % actif (hors liquidités)

BBB	14,65%
BB	49,43%
B	25,79%
CCC	4,08%
NR	0,28%

ÉCHÉANCES
En % de la poche obligations

2026	0,81%
2027	6,48%
2028	42,67%
2029	32,89%
2049	16,26%
2083	0,90%

SECTEURS TAUX
En % actif (hors liquidités)

Financières	23,40%
Consommations non-cycliques	19,74%
Consommations Cycliques	18,38%
Communications	12,34%
Industrie	10,71%
Matières Premières	5,87%
Services Publics	2,32%
Technologie	0,76%
Diversifiés	0,70%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS
Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs taux	Notations émetteurs	Poids
Telefonica Europe Bv	Espagne	Communications	BBB-	1,39%
Enel Spa	Italie	Services Publics	BBB+	1,39%
Hsbc Holdings Plc	Royaume Uni	Financières	A-	1,26%
Avis Budget Finance Plc	Etats-Unis	Consommations non-cycliques	B+	1,17%
Virgin Media Secured Fin	Royaume Uni	Communications	BB-	1,16%
Loxam Sas	France	Consommations non-cycliques	BB-	1,16%
Bnp Paribas	France	Financières	AA-	1,14%
Ineos Finance Plc	Luxembourg	Matières Premières	BB-	1,14%
Cirsa Finance International Sarl	Espagne	Consommations Cycliques	B	1,13%
Crown Euro Holdings Sa	Etats-Unis	Industrie	BB+	1,10%

Nombre d'émetteurs: 152 **Poids des 10 premiers émetteurs:** 12,03%

La Française Rendement Global 2028 Plus S

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.

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.

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.