



LA FRANÇAISE
investing together

Le 23 septembre 2019

Communiqué de presse

La Française innove dans la gestion de fonds à maturité et lance deux nouvelles solutions :

- ***La Française Rendement Global 2028***
- ***La Française Rendement Global 2028 Plus***

Fort du succès commercial rencontré par les millésimes précédents et de la pertinence de cette solution d'investissement dans le contexte de taux bas actuel, La Française lance deux nouveaux fonds à échéance :

- **La Française Rendement Global 2028**, dont la stratégie de gestion est **discrétionnaire et porte sur un portefeuille d'obligations internationales de maturité maximale décembre 2028**. La stratégie consiste à associer le portage des titres et leur arbitrage en cas de nouvelles opportunités de marché ou d'augmentation du risque de défaut d'un émetteur en portefeuille. Elle s'appuie ainsi sur la connaissance approfondie du bilan des entreprises et des fondamentaux des Etats sélectionnés.

La Française Rendement Global 2028 offre une capacité de diversification (géographique, obligations d'Etats et obligations d'entreprises, investment grade ou high-yield) et peut investir¹:

- jusqu'à 100% dans des obligations émises par des entités publiques et/ou privées des pays de l'OCDE ;
 - jusqu'à 100% dans des obligations émises par des entités publiques hors OCDE (émergents) et jusqu'à 50% dans des entités privées hors OCDE (émergents) ;
 - jusqu'à 100% dans des émissions notées Investment Grade* ou High-Yield** (à caractère spéculatif).
- Afin de répondre à la demande croissante des investisseurs pour **une solution à maturité Cross Asset, La Française innove avec La Française Rendement Global 2028 Plus, fonds à maturité pouvant être exposé aux marchés actions.**

La stratégie d'investissement¹ est identique à celle de La Française Rendement Global 2028 moyennant le fait que le fonds pourra investir jusqu'à 40% sur les marchés actions via des instruments dérivés (futures) portant sur des indices représentatifs des marchés boursiers mondiaux (MSCI World €). Le gérant pilotera le niveau d'exposition aux marchés actions, décroissant dans le temps, en fonction du montant cumulé des coupons à percevoir par la poche obligataire. L'exposition aux actions sera inférieure ou égale au portage attendu sur la poche obligataire pour que la potentielle perte maximale soit compensée par les coupons de la poche obligataire (hors défauts).



LA FRANÇAISE

investing together

La Française Rendement Global 2028 et La Française Rendement Global 2028 Plus ne sont pas garantis et présentent un risque de perte en capital.

La rentabilité de ces fonds à échéance sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et/ou des spreads de crédit. Le nouveau fonds La Française Rendement Global 2028 Plus devra permettre aux investisseurs de bénéficier d'un surplus de performance à échéance en cas de hausse des actions.

Jean-Luc Hivert, Global Head of Investments de La Française AM, précise : « Dans le cadre du fonds à échéance, la date de maturité des émissions étant connue et fixe, l'investisseur bénéficie d'une visibilité quant à la performance du fonds au fur et à mesure que l'on approche de sa maturité. Pionnière sur ce savoir-faire, La Française déploie cette expertise de gestion depuis plus de 20 ans maintenant. Aujourd'hui, nous innovons et allons encore plus loin avec La Française Rendement Global 2028 Plus en y intégrant un moteur de performance potentiel supplémentaire. »

La période de commercialisation des fonds prendra fin, au plus tard, le **31 mars 2023**.

	La Française Rendement Global 2028
Classe d'actifs	Obligation et autres titres de créances internationaux
Société de gestion	La Française AM
Part/ Code ISIN	R D EUR : FR0013439452 (Pas de minimum de souscription)
Objectif de gestion	Le fonds a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2028, sur la période de placement recommandée de 9 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2028
Horizon de placement	9 ans
Frais (part R)	Frais d'entrée : 3% max Frais de sortie : néant Frais de gestion : 1,09% TTC maximum Se référer au prospectus pour connaître l'ensemble des frais
Profil de risque:	3 (7 étant le risque le plus élevé et 1 étant le risque le plus faible mais ne signifiant pas "sans risque")
Risques associés	Risque de perte en capital, risque discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit lié aux émetteurs des titres de créances, risque de défaut lié aux émetteurs des titres de créances, risque lié aux investissements en titres « high-yield » dits « spéculatifs », risque lié aux investissements sur les pays émergents, risque actions lié à la détention d'obligations convertibles, risque de contrepartie, risque lié aux titres de créance subordonnés, risque de change, risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés, risque de conflits d'intérêt potentiels, risque de liquidité lié aux acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou contrats d'échange sur rendement global (TRS), risque juridique



LA FRANÇAISE

investing together

	La Française Rendement Global 2028 Plus
Société de gestion	La Française AM
Part/ Code ISIN	R D EUR : FR0013439825 (Pas de minimum de souscription)
Objectif de gestion	Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 9 ans qui court à compter de la date de création du fonds et ce jusqu'au 31 décembre 2028, 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 (OAT 0,75% à échéance au 25 mai 2028 - code ISIN FR0013286192) • 15% de la performance de l'indice MSCI World.
Horizon de placement	9 ans
Frais (part R)	Frais d'entrée : 3% max Frais de sortie : néant Frais de gestion : 1,25% TTC maximum Se référer au prospectus pour connaître l'ensemble des frais
Profil de risque:	3 (7 étant le risque le plus élevé et 1 étant le risque le plus faible mais ne signifiant pas "sans risque")
Risques associés	Risque de perte en capital, risque discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit lié aux émetteurs des titres de créances, risque de défaut lié aux émetteurs des titres de créances, risque lié aux investissements en titres « high-yield » dits « spéculatifs », risque lié aux investissements sur les pays émergents, risque de marchés actions, risque de contrepartie, risque lié aux titres de créance subordonnés, risque de change, risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés, risque de conflits d'intérêt potentiels, risque de liquidité lié aux acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou contrats d'échange sur rendement global (TRS), risque juridique

¹ Pour plus d'information sur la stratégie d'investissement, consultez le prospectus du fonds.

* notation supérieure ou égale à BBB- chez Standard & Poors ou Baa3 chez Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion

** notation inférieure à BBB- ou Baa3 ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion. Exclusion des titres non notés.

A propos de La Française

Depuis plus de 40 ans, le Groupe La Française développe des expertises spécifiques d'Asset Management pour compte de tiers.



LA FRANÇAISE

investing together

Ancrée sur quatre pôles d'activité – Valeurs Mobilières, Immobilier, Solutions d'Investissements et Financement Direct de l'Économie – La Française déploie son modèle multi-spécialiste auprès d'une clientèle institutionnelle et patrimoniale, tant en France qu'à l'international.

Forte de ses 610 collaborateurs, La Française gère 68 milliards d'euros (au 30/06/2019) d'actifs à travers ses implantations à Paris, Francfort, Genève, Hambourg, Stamford (CT, USA), Hong Kong, Londres, Luxembourg, Madrid, Milan, Séoul et Singapour.

En tant qu'acteur responsable et par une approche de long terme, le Groupe intègre les défis de demain pour forger ses convictions d'aujourd'hui.

La Française bénéficie de la solidité de son actionnaire le Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE).

Pour plus d'information : www.la-francaise.com



www.twitter.com/francaisegroup



www.linkedin.com/company/lafrancaise-group

Contacts La Française

Pascale Cheynet : +33 1 43 12 64 25 - pcheynet@la-francaise.com

Caroline Babouillard : +33 1 44 56 10 27 - cbabouillard@la-francaise.com

Debbie Marty : +33 1 44 56 42 24 – debmary@la-francaise.com

Avertissement :

DOCUMENT PROMOTIONNEL. CE COMMUNIQUE DE PRESSE EST A DESTINATION DES INVESTISSEURS NON PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF. Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques. Publié par La Française AM FINANCE Services, dont le siège social est sis 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France et agréée par l'ACPR sous le n° 18673 en qualité d'entreprise d'investissement. Coordonnées internet des autorités de tutelle : Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) www.acpr.banque-france.fr, Autorité des Marchés Financiers (AMF) www.amf-france.org

La valeur des investissements et des revenus peut fluctuer (cela peut en partie être le résultat des fluctuations des taux de change) et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant total des capitaux investis. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés ou exacts au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier et boursier du moment et reflètent le sentiment à ce jour du Groupe La Française sur les marchés et leur évolution. Ils n'ont pas de valeur contractuelle, sont sujets



LA FRANÇAISE investing together

à modification et peuvent différer d'autres sociétés de gestion. La Française Asset Management est une société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP97076 le 1er juillet 1997.

La Française Rendement Global 2028 et La Française Rendement Global 2028 Plus sont des compartiments de La Française Sicav, créée par fusion-absorption du Fonds Commun de Placement La Française Moderate Multibonds. La Française Rendement Global 2028 et La Française Rendement Global 2028 ont été agréés par l'AMF en date du 30/08/2019.

Pour des informations plus détaillées concernant le fonds d'investissement, veuillez-vous référer au prospectus et au document d'information clé pour l'investisseur (KIID), qui doivent être lus avant tout investissement. Le dernier prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande à La Française AM, 128 boulevard Raspail, 75006 Paris – France : contactvaleurmobilières@lafrancaise-group.com ou au www.la-francaise.com.