



LA FRANÇAISE
investing together

Le 22 octobre 2019

Communiqué de presse

La Française lance La Française Global Floating Rates, un fonds crédit pur à volatilité contenue

« What goes down, must come up ! » mais quand ? Pour minimiser l'exposition au risque de taux, La Française lance **La Française Global Floating Rates, fonds crédit à taux variable**.

C'est en réponse à une demande croissante des investisseurs pour un produit d'investissement, positionné entre les actifs de taux sans risque et les actifs crédits plus risqués, que La Française développe cette solution à faible volatilité structurelle.

La Française Global Floating Rates a pour objectif de générer, sur la période de placement recommandée de 2 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'Euribor 3 mois plus 150 pdb pour l'action I, grâce à un portefeuille cible (non contractuel) de plus de 100 titres combinant les rendements des titres à taux variable High-Yield avec la faible volatilité des titres à taux variable Investment Grade. La constitution du portefeuille s'appuiera notamment sur les expertises des équipes crédit en matière de High-Yield et d'Investment Grade.

La stratégie de gestion vise à capter la prime de risque crédit tout en minimisant la sensibilité au risque de taux, en investissant dans des instruments de dette à taux variables ou fixes variabilisés. Le fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif net dans de la dette privée et/ou dans des titres émis par des États ou assimilés (parapublics, garantis, supra nationaux) à taux fixe, variable ou variabilisé. L'allocation géographique des émetteurs des titres auxquels le fonds pourra être exposé est également flexible, pouvant aller jusqu'à 100% dans des émetteurs de la Zone Euro ou de l'OCDE, et permettant d'optimiser la diversification du portefeuille. Le fonds peut également investir, ou être exposé :

- jusqu'à 100% dans des titres Investment Grade* ;
- jusqu'à 50% dans des titres High-Yield** (à caractère spéculatif) ;
- jusqu'à 20% dans des titres non notés
- jusqu'à 10% dans des obligations perpétuelles (dont des obligations contingents convertibles bonds – CoCos) ;
- jusqu'à 10% dans d'autres OPCVM.

La Française Global Floating Rates n'est pas un fonds garanti et présente un risque de perte en capital.

Jean-Luc Hivert, Global Head of Investments de La Française AM, précise : « La Française Global Floating Rates offre une solution de court-terme aux investisseurs désireux de capter de la performance au-delà des taux sans risque, tout en veillant à la qualité des émetteurs et en se protégeant de la volatilité des taux d'intérêt. »



LA FRANÇAISE

investing together

	La Française Global Floating Rates
Classe d'actifs	Obligation et autres titres de créances internationaux
Société de gestion	La Française AM
Part/ Code ISIN	I EUR FR0013439163 (minimum de souscription 160 000€)
Objectif de gestion	Le fonds a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée de 2 ans une performance nette de frais supérieur à celle de : Euribor 3 mois capitalisé + 150 points de base
Horizon de placement	2 ans
Fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts à l'intérieur de laquelle le fonds est géré	entre 0 et 0,5
Frais (part R)	Commission de souscription : 3% max Commission de rachat : néant Frais de gestion : 0,35% TTC maximum Se référer au prospectus pour connaître l'ensemble des frais
Profil de risque :	2 (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 de taux, risque de défaut lié aux émetteurs des titres de créance, risque lié aux investissements en titres dits « spéculatifs », risque de contrepartie, risque de liquidité, risque lié aux titres de créance subordonnés, risque lié aux obligations contingentes, risque lié à la détention d'obligations convertibles, risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés, risque de liquidité lié aux swaps de performance (TRS) risque de change, risque discrétionnaire, risque de conflits d'intérêt potentiels

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

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

** notation entre BB+ et B- inclus selon Standard & Poor's ou entre Ba1 et B3 inclus selon Moody's ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion.

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 - pcheyne@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

Shan pour La Française :

Pascale Besses-Boumard : + 33 1 47 03 01 54 | pascale.besses-boumard@shan.fr

Avertissement :

DOCUMENT PROMOTIONNEL. CE COMMUNIQUE DE PRESSE EST A DESTINATION DES INVESTISSEURS 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 FRANÇAISE investing together

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 de La Française AM sur les marchés et leur évolution. Ils n'ont pas de valeur contractuelle, sont sujets 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 SICAV a été agréée le 14/08/2018. Elle a été créée par fusion-absorption du Fonds Commun de Placement La Française Moderate Multibonds, créé le 18 janvier 2001 (devenu La Française Global Floating Rates le 13/08/2019).

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.