



LA FRANÇAISE
investing together

La Française Rendement Global 2025

Dentro de la categoría de Renta Fija, los fondos de vencimiento fijo, están adquiriendo protagonismo en las carteras de los inversores.

Principales características de un fondo a vencimiento fijo vs bono en directo y fondo de renta fija tradicional

	Horizonte Inversión Fijo	Rentabilidad a Vencimiento ¹	Duración Modificada Decreciente	Diversificación	Gestión Activa ²	Liquidez
Bono en directo	Si	Si	Si	No	No	Variable
Fondo Renta Fija	No	No	No	Si	Si	Si
Fondo Vencimiento Fijo	Si	Si	Si	Si	Si	Si

Fuente: La Française. Planteamiento didáctico no contractual. Las directrices de diversificación del fondo, son las aplicables a los fondos que pertenezcan a la misma categoría. ¹ Este fondo puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes del vencimiento del fondo. ² Este estilo de gestión puede incurrir en costes operativos y / o costes de cobertura

¿Por qué un fondo de renta fija a vencimiento fijo?

- La volatilidad de la cartera va disminuyendo conforme se va acercando la fecha de vencimiento, ya que todos los activos subyacentes vencen como máximo en la fecha de vencimiento y tienden al valor de rescate.
- Cartera diversificada que permite reducir el impacto de un posible impago.
- Gestión activa: Análisis continuo y profundo de los emisores de la cartera y de los mercados de renta fija, reduciendo así el riesgo de impago.
- En caso de rescate anticipado de un bono, los ingresos podrían invertirse en bonos de vencimiento más corto o en instrumentos del mercado monetario.
- Selección meticulosa de bonos, gracias al profundo conocimiento de los emisores por parte del equipo gestor.

¿Por qué La Française Rendement Global 2025?

- La Française, cuenta con 19 años de experiencia gestionando fondos de renta fija a vencimiento fijo.
- La Française Rendement Global 2025 es un fondo global de bonos de High Yield gestionado de forma activa.
- Todos los valores de la cartera tienen un vencimiento máximo del 31 de diciembre de 2025, aunque puede ser inferior.
- Cartera diversificada con 171 emisiones de 157 emisores de EEUU, Europa y países emergentes, con una cobertura sistemática de todos los bonos no denominados en euros (a 20/05/2019, La Française AM).
- Horizonte de inversión recomendado hasta el vencimiento del fondo en diciembre de 2025.
- Fondo abierto a suscripciones hasta el 31 de marzo de 2020, con posibilidad de reembolso antes de la fecha de vencimiento.

Perfil de riesgo: 3 en una escala del 1 al 7, siendo 7 el máximo riesgo. Los riesgos asociados incluyen: riesgo de pérdida de capital, riesgo discrecional, riesgo de tipo de interés, riesgo de crédito relativo a los emisores de obligaciones, riesgo de impago relativo a los emisores de obligaciones, riesgos asociados a las inversiones en valores especulativos de alto rendimiento, riesgos derivados de la inversión en mercados emergentes, riesgo asociado a la tenencia de obligaciones convertibles, riesgo de deuda subordinada, riesgo de cambio, riesgo derivado de técnicas tales como los productos derivados, riesgo legal, riesgo de contrapartida y riesgo de conflicto de intereses.

Para más información consulte nuestra página web: <https://www.la-francaise.com/es/>

ESTE DOCUMENTO ESTÁ DESTINADO A INVERSORES PROFESIONALES SEGÚN DEFINIDO POR LA NORMATIVA MIFID II.

Disclaimer: Se proporciona únicamente con fines informativos y educativos y no tiene la intención de servir como un pronóstico, producto de investigación o asesoramiento de inversión y no debe interpretarse como tal. No puede constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta, invitación o recomendación para invertir en determinadas inversiones o para adoptar una estrategia de inversión. Las opiniones expresadas por el Grupo La Française se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetas a cambios sin previo aviso. Estas opiniones pueden diferir de las de otros profesionales de la inversión. Por favor tenga en cuenta que el valor de una inversión puede aumentar o disminuir y que los rendimientos pasados no son indicativas de rentabilidades futuras. Publicado por La Française AM Finance Services, con sede en 128 boulevard Raspail, 75006 París, Francia, empresa regulada por la Autorité de Contrôle Prudentiel como proveedor de servicios de inversión, n° 18673 X, filial de La Française. La Française Asset Management es una sociedad de gestión acordada por la AMF bajo el n° GP97076 el 1 de julio de 1997. Para más información, consultar las webs de las autoridades: Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) www.acpr.banque-france.fr, Autorité des Marchés Financiers (AMF) www.amf-france.org. La Française Rendement Global 2025 es un compartimento de la SICAV La Française, creada el 12/11/2018, a través de la fusión-absorción del fondo de inversión La Française Moderate Multibonds. Los fondos registrados en España han sido autorizados para su distribución pública en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): La Française Rendement Global 2025 (1640). En relación con el fondo de inversión mencionado en este documento, el último prospecto, el KIID y los informes anuales y semestrales (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en www.la-francaise.com o se pueden obtener del principal distribuidor local de Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6- Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España) se han publicado con toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos que pueden ocurrir.