

12 mars 2021 - COMMUNIQUE

L'approche en qualité de La Française Sub Debt renforcée par l'obtention du Label ISR

La Française AM a le plaisir d'annoncer que son fonds « flagship » investi en dette subordonnée, La Française Sub Debt, pesant près de 1 milliard d'euros*, a obtenu le prestigieux Label ISR (Investissement Socialement Responsable), soutenu par les pouvoirs publics et décerné par EY France, accrédité en qualité de « labellisateur » par le COFRAC.

La Française Sub Debt est un portefeuille diversifié d'environ 130 titres de dettes subordonnées avec une notation moyenne émetteur Investment Grade de A- (Source : La Française, au 26/02/2021), co-géré par Paul Gurzal, Head of Credit et Jérémie Boudinet, Gérant Crédit.

Classifié « article 8 » selon le règlement Disclosure (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR), l'objectif du fonds est d'obtenir une performance annualisée supérieure à 7 % sur un horizon de placement recommandé supérieur à 10 ans en s'exposant notamment sur des titres de dettes subordonnées présentant un profil de risque spécifique et différent de celui des obligations classiques et en investissant dans un portefeuille d'émetteurs préalablement filtrés selon des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

L'approche de gestion du fonds reste inchangée depuis sa création en 2008 et se base sur trois fondamentaux : la liquidité, la diversification et la qualité. La sélection des titres intègre désormais une analyse extra financière poussée, réalisée par La Française Sustainable Investment Research (centre de recherche ESG du groupe) selon un modèle propriétaire. En concertation avec l'équipe de gestion, et grâce à un dialogue permanent, les critères ESG des émetteurs publics et privés de l'Union européenne, la Suisse, le Royaume-Uni et la Norvège viennent enrichir l'analyse crédit et la sélection des émetteurs. La stratégie de gestion historique du fonds demeure intacte car alignée avec l'approche de sélectivité ESG mise en place depuis le 10 mars 2021.

Jean-Luc Hivert, Président et Global Head of Investments de La Française AM, conclut, « La Française s'engage pleinement en faveur de l'investissement durable depuis 2008. Convaincue du rôle de la finance dans cette transition, notre stratégie est de proposer une gamme de fonds ouverts en cours de commercialisation 100% durable d'ici fin 2022. La labellisation de La Française Sub Debt était pour nous essentielle et naturelle sur une classe d'actifs certes très spécifique mais ô combien à l'image de l'expertise de pointe obligataire développée de longue date par La Française AM. Elle représente une nouvelle avancée dans notre engagement pour une finance durable. Désormais, La Française AM a 7 fonds labellisés (actions, crédit et monétaire) soulignant ainsi notre positionnement de pointe sur les stratégies durables et plus particulièrement bas carbone, développée sur les actions, le crédit et les obligations d'état. Actuellement, nous déployons notre stratégie durable sur l'ensemble de nos classes d'actifs afin de proposer une gamme durable multi-asset. »

*actifs sous gestion au 26 février 2021

Classe d'actifs	Fonds et Parts	Code ISIN	Horizon	Profil de Risque et de Rendement sur échelle de 1 à 7
				7 représentant un risque plus élevé ainsi qu'un rendement potentiellement plus élevé
Obligations et autres titres de créance libellés en euro	La Française Sub Debt	Part C FR0010674978	Supérieur à 10 ans	5 (Risques associés : Risque de perte en capital, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés, risque de contrepartie, risque lié à la détention d'obligation convertibles, risque lié aux obligations contingentes, risque de marché actions, risque de conflits d'intérêt potentiels, risque juridique)

L'AMF rappelle aux souscripteurs potentiels que l'objectif de performance annualisée supérieure à 7% indiqué dans la rubrique « Objectif de gestion », est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds.

A propos de La Française

Les changements majeurs liés aux défis environnementaux et sociétaux sont autant d'opportunités de reconsidérer l'avenir. Les nouveaux leviers identifiés constitueront la croissance et la performance financière de demain. C'est dans cet esprit que La Française, groupe de gestion, forge ses convictions d'investissement et conçoit sa mission.

Organisé autour de 2 piliers que sont les « actifs financiers » et les « actifs immobiliers », La Française déploie un modèle multi-boutiques auprès d'une clientèle institutionnelle et patrimoniale en France et à l'international.

Convaincu des profondes transformations inhérentes à un monde plus digitalisé et connecté, le Groupe a créé une plateforme d'innovation qui vient fédérer les nouvelles activités identifiées comme des business clés pour demain.

La Française gère plus de 53 milliards d'euros d'actifs à travers ses implantations à Paris, Francfort, Hambourg, Londres, Luxembourg, Madrid, Milan, Hong Kong et Séoul. (31/12/2020).

La Française est une filiale de la Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE). Groupe Crédit Mutuel, rating Standard & Poor's (04/2020) : Long Terme : A, perspective négative / Court terme : A-1.



Contacts Presse :

La Française

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

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

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

Steele and Holt pour La Française :

Fanny Mounier + 33 6 31 92 22 82 | fanny@steeleandholt.com

Avertissement :

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

Le label ISR distingue les « *placements qui visent à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité* ». (www.lelabelisr.fr)

DOCUMENT A CARACTERE PROMOTIONNEL DESTINE AUX CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF II.

La Française Sub Debt est disponible uniquement pour les investisseurs professionnels comme défini ci-après. Les services d'exécution ne peuvent être fournis qu'aux investisseurs professionnels. La clientèle non-professionnelle est hors scope (cible négative).

Les investisseurs professionnels ont les caractéristiques suivantes :

- bonne connaissance des produits financiers et des transactions ;
- expérience dans le secteur financier.

Ce fonds n'est pas accessible aux investisseurs non-professionnels à moins qu'ils reçoivent des conseils en investissement de professionnels ET que l'investissement dans la stratégie soit pour un objectif de diversification uniquement ou qu'ils aient signé un mandat.

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. 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. Les souscripteurs potentiels sont priés d'évaluer soigneusement et en toute indépendance la documentation juridique et commerciale, y compris le dernier prospectus (qui doit être lu avant l'investissement), document d'information clé pour l'investisseur (KIID) et les rapports annuels



et semestriels, et notamment les risques encourus, et de demander conseil professionnel approprié le cas échéant (y compris les aspects réglementaires et fiscaux) afin de déterminer la capacité du produit à atteindre des objectifs de placement prédéfinis. 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. La Française Asset Management est une société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP97076 le 1er juillet 1997.

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

Le prospectus de La Française Sub Debt (fonds commun de placement de droit français) a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers le 20/11/2009

La politique d'investissement responsable du groupe est disponible ici : <https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/ChartelInvestissementDurableLaFrancaiseFR.pdf>

Le code de transparence du groupe est disponible sur :

- [Code de transparence Expertise Taux.pdf \(la-francaise.com\)](#)

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.