



**LA FRANÇAISE**  
investing together

**11 septembre 2017**

**Communiqué de presse**

## **La Française lance un nouveau fonds à échéance, La Française Rendement Global 2025**

Fort du succès commercial rencontré par le millésime précédent et de la pertinence de cette solution d'investissement dans le contexte de taux actuel, La Française lance une nouvelle édition de son fonds à échéance : **La Française Rendement Global 2025**.

*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. La rentabilité du fonds 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.*

La stratégie de gestion est **discrétionnaire et porte sur un portefeuille d'obligations internationales de maturité maximale décembre 2025**. 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 2025 offre une capacité de diversification et pourra investir<sup>1</sup>:

- 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 (émérgents) et jusqu'à 50% dans des entités privées hors OCDE (émérgents) ;
- jusqu'à 100% dans des émissions notées Investment Grade\*, High Yield\*\* (à caractère spéculatif) ou sans notation.

La période de commercialisation du fonds prendra fin, au plus tard, le 31 mars 2020.

Jean-Luc Hivert, CIO Fixed Income de La Française, précise : « *Dans la recherche de performance, le secteur du crédit et notamment les émissions notées BB ou B offre, selon nous, le meilleur rapport rendement / risque, d'autant que les taux de défauts restent relativement bas : le taux de défaut moyen long terme est de 4,3% (sur 20 ans à juin 2017)\*\*\*. Le fonds sera positionné majoritairement sur le crédit Europe / US et la dette émergente, deux des expertises phares de La Française sur la gestion des taux.* »



# LA FRANÇAISE

investing together

La Française Rendement Global 2025	
<b>Classe d'actifs</b>	<b>Obligataire</b>
<b>Société de gestion</b>	<b>La Française AM</b>
<b>Part/ Code ISIN</b>	<b>R : FR0013258647 (Pas de minimum de souscription)</b>
<b>Objectif de gestion</b>	<b>Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2025, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2025 émises par l'Etat français et libellées en EUR.</b>
<b>Horizon de placement</b>	<b>8 ans</b>
<b>Frais (part R)</b>	<b>Frais d'entrée : 3% max Frais de sortie : néant Frais de gestion : 1,25% maximum Se référer au prospectus pour connaître les frais de mouvement</b>
<b>Profil de risque:</b> 7 étant le risqué le plus élevé et 1 étant le risqué de plus faible mais ne signifiant pas "sans risque"	<b>4</b>
<b>Risques associés</b>	<b>perte en capital discrétionnaire, de taux, de crédit lié aux émetteurs des titres de créances, de défaut lié aux émetteurs des titres de créances, lié aux investissements en titres high yield dits spéculatifs, lié aux investissements sur les pays émergents, risque actions lié à la détention d'obligations convertibles, lié aux titres de créances subordonnés, de change, de conflits d'intérêt potentiels, lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés.)</b>

<sup>1</sup> 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 inférieure à BBB- ou Baa3 ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion)

\*\*\* source Bank of America

## 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.

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



# LA FRANÇAISE

investing together

Forte de ses 566 collaborateurs, la Française gère plus de 64 milliards d'euros\* d'actifs à travers ses implantations à Paris, Francfort, Genève, 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 du Crédit Mutuel Nord Europe (CMNE), qui détient 92% de ses droits de vote (16/03/2017). Cet actionariat est complété par celui des dirigeants et salariés qui matérialisent ainsi leur implication.

\*Au 30/06/2017

Pour plus d'information : [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)



[www.twitter.com/francaisegroup](https://www.twitter.com/francaisegroup)



[www.linkedin.com/company/lafrancaise-group](https://www.linkedin.com/company/lafrancaise-group)

## **Contacts La Française**

### **La Française :**

Caroline Babouillard: + 33 1 44 56 10 27 | [cbabouillard@lafrancaise-group.com](mailto:cbabouillard@lafrancaise-group.com)

Debbie Marty : +33 1 44 56 42 24 | [debmarty@lafrancaise-group.com](mailto:debmarty@lafrancaise-group.com)

Pascale Cheynet: + 33 1 43 12 64 25 | [pcheynet@lafrancaise-group.com](mailto:pcheynet@lafrancaise-group.com)

### **Shan pour La Française :**

Josepha Montana : + 33 1 44 50 03 81 | [josepha.montana@shan.fr](mailto:josepha.montana@shan.fr)

## **Avertissement :**

*Ceci est un document promotionnel. 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 peuvent 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 à modification et peuvent différer d'autres sociétés de gestion. 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.*