

Chiffres Clés

Valeur liquidative Part D : 93.42 €

Actif net Part D : 83.62M€

Actif net fonds : 420.35M€

Horizon de placement

Echéance le 31/12/2022

Profil de risque et de rendement

Risque faible			Risque élevé			
Rendements potentiellement plus faibles			Rendements potentiellement plus élevés			
1	2	3	4	5	6	7

Caractéristiques

Forme juridique : Fonds commun de placement de droit français

Classification AMF : Obligations et autres titres de créance internationaux

Date de lancement : 17/09/2014

Durée du fonds : 99 ans

Affectation des sommes distribuables :
Revenus : Distribution ; Plus-values : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés(3) : Risque lié aux impacts de techniques telles que les produits dérivés, crédit, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0012020667

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Souscription initiale min. : néant

Droits d'entrée max : 3.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 31/12/2018 : 1.14%

Frais de swing pricing : non applicable

Statut BELGOFIN(1) : Oui

Politique d'investissement

L'objectif du fonds(2) est d'obtenir sur la période de placement recommandée de 8 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2022, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2022 émises par l'Etat français libellées en EUR. La rentabilité du fonds sera le fruit à la fois de la valorisation des coupons courus des obligations présentes en portefeuille et des variations de capital dues à la fluctuation des taux d'intérêt et des spreads de crédit. Le fonds est investi en produits de taux : obligations à taux fixe ou variable, obligations convertibles, titres de créances et instruments du marché monétaires.

Rendements actuariels en Euro au 31/05/2019

Source : La Française Asset Management

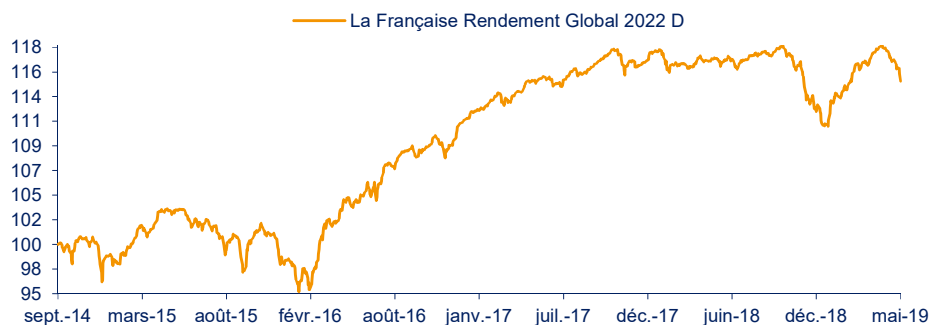
Rendements actuariels, sur une base annuelle	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Lancement*
Fonds	-1.37%	3.22%	-	-	3.01%

* Lancement le 17/09/2014

Les chiffres présentés ci-dessus ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs et ne sont pas constants dans le temps et peuvent être trompeurs.

Evolution de la VNI depuis la création (base 100) au 31/05/2019

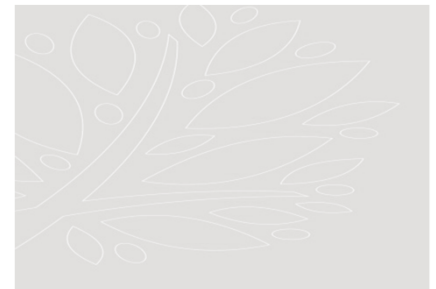
Source : La Française Asset Management



Indicateurs de risque(1)

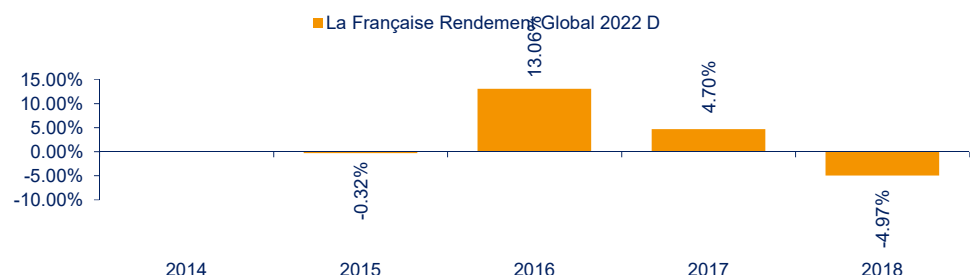
Source : La Française Asset Management

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3.94%	3.16%	-
Ratio de Sharpe	-0.27	1.11	-



Rendement annuel des 5 dernières années en Euro

Source : La Française Asset Management



Les chiffres présentés ci-dessus ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs et ne sont pas constants dans le temps et peuvent être trompeurs.

Le prospectus et le KIID doivent être lus avant toute souscription.

Document à destination des investisseurs non-professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel -

(1) Explication des termes dans le Glossaire

(2) Par le mot "fonds", il faut entendre "fonds commun de placement"

(3) Explication des termes dans la section "Informations sur les risques du produit"



Structure du portefeuille

Source : La Française AM International / en % actif net



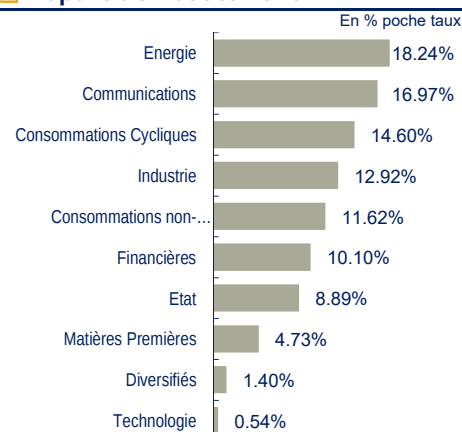
- Obligations à taux fixe : 90.88%
- Obligations à taux Variable : 5.51%
- OPCVM monétaires : 2.40%
- Liquidités : 1.21%

Stratégie d'investissement

Source : La Française Asset Management

	% poche taux
Europe/US	87.89%
Crédit Europe	56.90%
Crédit US	31.66%
Souverains	0.00%
Emergents	12.11%
Crédit	2.55%
Souverains EM	8.89%

Répartition sectorielle



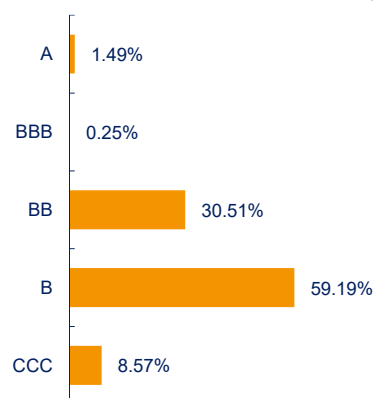
Principaux émetteurs

Source : La Française Asset Management

Libellé	% actif
La Française Asset Management	2.40%
Unicredit Spa	2.19%
Vallourec	2.11%
Horizon Parent Holdings	1.91%
Jaguar Land Rover Automotive	1.90%
Intrum AB	1.90%
UNITED GROUP BV	1.90%
UNITED GROUP BV	1.90%
Dish DBS Corp	1.84%
NMG FINCO PLC	1.72%

Répartition par rating*

En % poche taux



*correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur. Des informations complémentaires concernant les ratings sont disponibles sur le site de S&P (www.standardandpoors.com) et Moody's (www.moodys.com) et auprès du service financier belge.

Pour les investisseurs en Belgique

Veuillez vous référer à la première page pour toute information concernant les différentes commissions. Les grilles tarifaires sont disponibles auprès des distributeurs. Les investisseurs doivent consulter la grille tarifaire de leur distributeur pour obtenir les commissions applicables en vigueur.

Taxe sur l'épargne applicable sur les plus-values: Si le fonds investit directement ou indirectement plus de 25% de ses actifs dans des titres de créance, les investisseurs particuliers résidant en Belgique seraient assujettis à une retenue à la source de 30% par l'agent payeur belge si les actions ou parts de capitalisation (comme défini dans la législation belge) du compartiment sont cédées à titre onéreux ou rachetées, ou dans le cas d'une liquidation, en totalité ou en partie, des actifs de ce compartiment. Cet impôt sera calculé sur la part de la plus-value considérée comme provenant directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values du rendement d'actifs investis dans des créances et pour la période au cours de laquelle l'investisseur a été le détenteur des actions du fonds (à l'exclusion des intérêts capitalisés avant le 1er juillet 2005).

Taxe sur les Opérations de Bourse : 1,32% en cas de vente, de rachat ou de conversion d'actions (avec un maximum de 4 000 EUR par transaction), applicable aux parts/classes de capitalisation.

Précompte mobilier : 30%, retenu à la source, applicable sur les coupons distribués sur les parts/classes de distribution.

Dans le cadre du fonds d'investissement et de la catégorie d'actions mentionnés dans le présent document, le dernier prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels, qui contiennent toutes les informations nécessaires à propos du produit, des frais et des risques qui peuvent en découler, sont disponibles, en français et néerlandais, sans frais sur demande à l'adresse contact-valeurmobilieres@lafrancaise-am.com ou auprès de notre service financier belge : CACEIS Belgium SA, B-1000 Bruxelles, Avenue du Port 86 C b320, RPM Bruxelles 0460019728. La VNI de la part et la convocation à l'Assemblée Générale (valable uniquement pour les SICAV de droit luxembourgeois) sont publiées sur Fundinfo (www.fundinfo.com).

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter par email le Service Clients de La Française AM International à l'adresse suivante : reclamations.lfi@lafrancaise-group.com, ou le Service de Médiation pour le Consommateur à l'adresse suivante : contact@mediationconsommateur.be.





Informations sur les risques du produit

- L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé). Ce système de notation est basé sur les fluctuations moyennes de la valeur liquidative du fonds sur les cinq dernières années, c'est-à-dire l'amplitude de variation des titres de l'indice à la hausse et à la baisse. Si la valeur liquidative a moins de cinq ans, la notation résulte des autres méthodes de calcul réglementaires. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie actuelle n'est ni une garantie ni un objectif. La catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques. Pour plus de détails sur la méthodologie du classement, veuillez consulter le document d'information clé pour l'investisseur (KIID) du fonds.
- Risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés : risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré et/ou les opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres et/ou les contrats futures.
- Risque de crédit : risque pouvant résulter de la dégradation de signature ou du défaut d'un émetteur. Par conséquent, cela peut faire baisser la valeur liquidative du fonds.
- Risque de contrepartie : risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi, le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de valeur liquidative.

Glossaire

- Statut BELGOFIN : Fonds susceptible de détenir plus de 25% en titres de créance
- Volatilité : terme exprimant, pour le rendement réel d'une valeur, l'amplitude relative des variations de cours d'un titre autour de sa valeur moyenne. La volatilité constitue un indicateur de risque : plus elle est élevée, plus le risque est statistiquement grand.
- Ratio de Sharpe : mesure la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque. Il se mesure par le rapport entre la superperformance du fonds, par rapport au taux sans risque, et le risque.
- Consommations cycliques : l'activité de ces sociétés évolue de façon cyclique, au rythme de la conjoncture économique: en phase de croissance, leurs revenus vont progresser fortement tandis qu'ils vont se rétracter lorsque le cycle se retourne.
- Consommations non-cycliques : dépenses de consommation non impactées par des cycles structurels de l'économie. Que l'économie soit en forte croissance ou en récession, ces secteurs ne sont pas particulièrement touchés et poursuivent leur croissance de façon classique. Ces secteurs sont particulièrement recherchés lors des périodes de récession. Les valeurs les composant peuvent alors s'apparenter à des valeurs défensives.





Disclaimer

Veillez prendre en considération le fait que la valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer et que, par conséquent, les résultats des performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs. En particulier, les résultats d'une performance se rapportant à une période inférieure à douze mois (performance depuis le début de l'année) ne constituent pas un indicateur fiable pour les résultats futurs, compte tenu de la courte période de comparaison. Rien ne garantit que vous puissiez récupérer l'ensemble de la somme investie. Les investissements dans des devises étrangères peuvent générer un risque de change, et le rendement dans votre devise de référence peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change. Le fonds est exposé à plusieurs types de risques, qui sont mentionnés à la première page du présent document et dans le document d'information clé pour l'investisseur (KIID) du fonds.

Le fonds est un OPCVM. Pour tout renseignement complémentaire, veuillez consulter les points « Forme juridique » et « Pays enregistrés » en première page.

Les commissions d'émission et de rachat ainsi que l'impôt sur les plus-values, le cas échéant, ne sont pas compris dans les données de performance. Les données se basent sur la performance brute, après déduction des commissions de gestion uniquement ; vous devez par conséquent tenir compte du fait que les commissions, les frais et autres charges peuvent avoir un impact négatif sur la performance.

L'émetteur du présent document est La Française AM Finance Services, une société par actions simplifiée (« SAS »), 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, France, téléphone : +33(0)1 44 56 10 00 – fax : +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services est régie par l'Autorité de contrôle prudentiel en tant que prestataire de services d'investissement sous le numéro 18673 X. Cette présentation ne doit pas faire l'objet d'une copie, d'une reproduction, d'une distribution ou d'une transmission à quiconque et à aucun moment sans le consentement préalable de La Française AM ou de ses sociétés membres.

Le traitement fiscal du fonds dépend de la situation personnelle de chaque client, et peut être soumis à des modifications ultérieures. Vous devez consulter votre conseiller financier avant tout investissement.

Le fonds ne peut être offert, vendu ou délivré aux Etats-Unis.

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. Dans le cadre du fonds d'investissement et de la catégorie d'actions mentionnés dans le présent document, le dernier prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuels et semestriels (dont les dernières versions sont disponibles sur demande à La Française AM, 128 boulevard Raspail, 75006 Paris – France : contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group.com), qui contiennent toutes les informations nécessaires à propos du produit, des frais et des risques qui peuvent en découler, ont été publiés. Ne prenez pas de risque inutile.

La distribution et l'offre de fonds dans certaines juridictions peuvent faire l'objet de restrictions prévues par la loi. Les personnes qui entrent en possession du présent document sont tenues de se tenir informées et d'observer toute restriction y afférente.

