

# INFORMATION

|                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| Date : 26/02/2024 | Référence : DMGP-INF/24-003 |
|-------------------|-----------------------------|

|                                                                          |                                                |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Emetteur :</b>                                                        | <b>Destinataire(s) :</b>                       |
| Nom : Sébastien TEYSSEIRE                                                | Réseau commercial                              |
| Dir/Dept/Service : Marché Premium                                        | Gestion privée                                 |
| Téléphone : 33 (6) 62 52 66 97                                           |                                                |
| <b>Rédacteurs :</b>                                                      | <b>Copie(s) pour information :</b>             |
| Noms : Claude MAUSY ☎ 06 34 19 47 36<br>Nathalie CASSAN ☎ 03 88 52 57 03 | Direction Marketing et Animation               |
|                                                                          | Directions Fonctionnelles                      |
|                                                                          | CRC                                            |
|                                                                          | Solutions Clients                              |
|                                                                          | Service Conformité                             |
| Processus de la CEGEE                                                    |                                                |
| Nom du processus : Gestion Privée                                        | Responsable de Processus : Sébastien TEYSSEIRE |

**Objet : LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028**  
**(Part RC : FR0013439403 et Part RD : FR0013439452)**

## Informations Essentielles

|                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Offre commercialisable uniquement par                                                              | <b>Banquiers Privés et Ingénieurs Patrimoniaux</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Dates de commercialisation                                                                         | A partir du 26 février 2024 jusqu'à fin décembre 2024<br><b>EXCLUSIVEMENT dans les contrats TEORA</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Type de placement                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ SICAV de droit français relevant de la directive 2009/65/CE</li> <li>✓ Obligations et autres titres de créances internationaux</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Eligibilité                                                                                        | 🔴 <b>Contrats TEORA LMP, CNP Patrimoine , AEP, AXA et LMEP</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Catégorie client                                                                                   | <b>Personnes physiques C2 (initié), C3 (confirmé) et C4 (expert)</b><br><b>Personnes morales des Banquiers Privés (sociétés patrimoniales ainsi qu'entreprises ESI, institutionnels)</b><br><b>Exclusion des C0</b><br><b>Exclusion des personnes morales professionnelles</b><br><b>Commercialisation interdite auprès des non-résidents</b>                                                                                                                                                                                           |
| Profil de Risque client cible                                                                      | <u>Personnes Physiques :</u><br>Dans le cadre d'une vente seule : R2 (équilibre), R3 (Dynamique) R4 (offensif)<br><u>Personnes morales :</u> minimum R2 (Pondéré)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Niveau de Risque SRI                                                                               | 3/7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Objectifs d'investissement                                                                         | <b>Pour une personne physique :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Constituer une épargne</li> <li>• Préparer ma retraite</li> <li>• Épargner pour mes proches</li> <li>• Transmettre mon patrimoine</li> <li>• Préparer un projet immobilier</li> <li>• Percevoir des revenus complémentaires</li> <li>• Valoriser mon capital</li> </ul> <b>Pour une personne morale :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Placer mes réserves stables (long terme)</li> <li>• Gérer ma trésorerie affectée à un projet</li> </ul> |
| Durée d'investissement conseillée                                                                  | Jusqu'à son échéance au 31 décembre 2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Complétude et conformité de la Connaissance Client avec actualisation et validation du TOP CC VERT | <b>Obligatoire</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## 1. PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU FONDS

|  |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Code ISIN                      | Part RC : FR0013439403 et Part RD : FR0013439452)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|  | Emetteur                       | La FRANCAISE AM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|  | Devise                         | Euro (€)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  | Durée de placement recommandée | 31 décembre 2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|  | Seuil d'accès                  | NEANT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|  | Droits d'entrée et de sortie   | NEANT                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|  | Frais courants                 | 1,72 % dont <b>1,19 %</b> de frais de gestion financière (0,65 % de l'encours sont perçus par Teora. Les Réseaux BPCE perçoivent 50% de cette rémunération)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|  | Périodicité de valorisation    | Quotidienne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|  | Objectifs de gestion           | <p>L'objectif du fonds, de classification "Obligations et autres titres de créances internationaux" est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle des obligations émises par l'Etat français libellées en EUR à échéance 2028, sur la période de placement recommandée de 9 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31/12/2028. La rentabilité éventuelle 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.</p> <p>L'objectif de performance nette annualisée est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du fonds. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la performance indiquée dans l'objectif de gestion du fonds tient compte de l'estimation du risque de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille, du coût de la couverture du change et des frais de gestion de la société de gestion.</p> <p><b>Indicateur de référence :</b> Le fonds n'a pas d'indice de référence. Le fonds est géré activement et de manière discrétionnaire. Le fonds n'est pas géré en référence à un indice.</p> <p>Fourchette de sensibilité : de 9 à 0 (décroissante dans le temps). La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière discrétionnaire un portefeuille d'obligations dont la maturité peut aller jusqu'au 31 décembre 2029, soit un an au plus par rapport à l'échéance du fonds. Cependant, la maturité moyenne du portefeuille n'excèdera pas le 31 décembre 2028. La stratégie ne se limite pas à du portage d'obligations, la société de gestion pourra procéder à des arbitrages, en cas de nouvelles opportunités de marché ou en cas d'identification d'une augmentation du risque de défaut à terme d'un des émetteurs en portefeuille.</p> <p>Le fonds est investi jusqu'à 100% en obligations à taux fixe ou variable et autres titres de créances négociables, en instruments du marché monétaire et jusqu'à 30% en obligations convertibles, émis par des entités publiques et/ou privées des pays OCDE [0-100%] ; publiques hors OCDE (pays émergents) [0-100%] ; privées hors OCDE (pays émergents) [0-50%], de tous secteurs économiques. Les titres sont libellés en EUR et/ou USD et/ou GBP et/ou en NOK et/ou en CHF et/ou en SEK et/ou en CAD et/ou en DKK. Le risque de change des titres non libellés en EUR est systématiquement couvert. Les émissions (ou à défaut les émetteurs) sont Investment Grade (notation supérieure ou égale à BBB- (Standard&amp;Poors) ou Baa3 (Moody's) ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion) et/ou émissions High Yield (à caractère spéculatif) (notation inférieure à BBB- ou Baa3 ou équivalent selon l'analyse de la société de gestion).</p> |

L'investissement en titres sans notation n'est pas autorisé. La société de gestion ne recourra pas exclusivement ou mécaniquement à des notations externes mais pourra, lorsqu'une telle notation est émise, en tenir compte dans son analyse crédit.

Au cours de la période allant de la première date de souscription et jusqu'à ce que le montant minimum d'actif sous gestion atteigne le niveau de 5 (cinq) millions d'euros, le fonds sera investi en titres du marché monétaire. Le fonds pourra avoir recours à des opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres.

Des instruments financiers à terme, négociés sur les marchés réglementés ou de gré à gré, sont utilisés pour couvrir et/ou exposer le portefeuille sur les marchés à terme de taux et/ou de crédit et dans un but de couverture uniquement sur les marchés de change à terme : futures, forwards, options, swaps de taux, swaps de change, change à terme, Credit Default Swap (CDS sur mono sous-jacent, CDS sur indice), Non Deliverable Forward. Le fonds pourra avoir recours à des Total Return Swap (TRS).

Compte tenu de la gestion mise en oeuvre, le profil de risque du fonds variera dans le temps, l'exposition aux différents facteurs de risque décroissant au fur et à mesure que l'on s'approche de l'échéance de la stratégie d'investissement. A l'approche de l'échéance du fonds, la société de gestion optera, en fonction des conditions de marché qui prévaudront alors, soit pour la reconduction de la stratégie d'investissement, soit pour la fusion avec un autre OPCVM soit pour la liquidation du fonds, sous réserve d'agrément AMF.

## 2 PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES

[PROSPECTUS](#) + [kit commercial](#)

## 5. CLIENTS CIBLES

- ✓ Personnes morales des Banquiers Privés,
- ✓ Sociétés patrimoniales ainsi qu'entreprises ESI, institutionnels des Banquiers Privés,
- ✓ Personnes physiques **clientèle Banque Privée (1 M€ d'avoirs ou 300K€ de flux) de moins de 80 ans avec une compétence financière minimum C2**
- ✓ Clientèle n'ayant pas besoin de ses liquidités jusqu'au 31 décembre 2028 qui recherche un potentiel de rémunération sur un placement long terme et acceptant une prise de risque en capital sur son investissement pouvant être total.

## 6. MODALITES DE COMMERCIALISATION

La commercialisation de cette obligation doit être réalisée **exclusivement en face à face / agence**.

**Avant de conseiller ce fonds au client :**

- Mettre à jour « Connaissance Client » sous le Portail Mysys et rafraîchir les données qui doivent l'être.
- Attirer particulièrement l'attention du client sur les caractéristiques de LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 ainsi que sur l'ensemble des frais liés à l'enveloppe fiscale (assurance vie) du contrat réceptacle :
  - ✓ Les risques liés au produit : **risque de perte en capital** (non mesurable à priori et pouvant être total), **risque de contrepartie, risque de liquidité, de marché, taux, actions, crédits, marchés émergents, change, immobiliers, ou à l'éventuelle défaillance de l'Emetteur.**
  - ✓ La durée de placement recommandée jusqu'au 31 décembre 2028

# INFORMATION

- ✓ En cas de sortie anticipée à l'initiative du client : frais qui en résultent et risque de perte en capital non mesurable et pouvant être total

- Mettre à jour le Questionnaire Profil Investisseur (QPI) et le Questionnaire de Finance Durable (QFD) si nécessaire en amont de la proposition commerciale et signé par le client.
- Tenir compte de sa connaissance, de sa situation, de son expérience en matière financière, de ses exigences, de ses objectifs et ses besoins, de son appétence aux risques et de son horizon de placement et de sa capacité à subir des pertes.
- Remettre obligatoirement au client la documentation pré-contractuelle pour informer le client des caractéristiques du produit, ses coûts, ses charges et ses risques (Document d'Information Clés)
- Dans le cas d'une non-adéquation des solutions proposées/retenues par rapport aux objectifs et profil du client notamment par rapport à l'âge limite d'adhésion de 80 ans, ou en cas de refus de conseil par le client, des mises en garde appropriées sont formalisées au client via le parcours client.
- Pour les personnes âgées de 80 ans et plus, faire signer la déclaration liée à la souscription d'un titre de créance 80 ans et plus

**LEA :** Il est rappelé que la souscription de LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 devra obligatoirement s'effectuer par l'intermédiaire de LEA (transaction 0174). Il convient de s'assurer de la cohérence des objectifs d'investissement et du niveau de risque envisagé par le client avec les caractéristiques du produit, et faire signer la synthèse épargne.

**O2S :** Parcours client pour les personnes physiques et les personnes morales de la BP (utilisation O2S)

**Attention : le parcours conseil des personnes physiques et morales de la Banque Privée devra obligatoirement passer par O2S.**

Les clients ne souhaitant pas répondre au QCF/QR sous MySys ne seront pas éligibles à la réalisation d'un parcours conseil en épargne financière sous O2S. Le parcours sans conseil n'est pas possible dans O2S.

**Nb :** Pour les Personnes morales, les questionnaires QCF et QR sont à réaliser dans MySys, puis les résultats doivent être reportés dans O2S dans la rubrique Profil d'investisseur

- **Documents à faire signer et à remettre impérativement aux clients dans tous les cas :**

- ✓ Le QPI et le QFD actualisé si la dernière mise à jour > 24 mois
- ✓ Le document « synthèse épargne - conseil de la banque »
- ✓ Le bulletin de souscription/versement
- ✓ Le Prospectus doit être remis au souscripteur sur simple demande

- **A ces documents s'ajoutent, selon les souscriptions :**

|                                                                                                  | AG2R/<br>LMP | CNP<br>Patrimoine | LMEP | AXA |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|------|-----|
| <a href="#">Brochure commerciale</a>                                                             | X            | X                 | X    | X   |
| <a href="#">DIC LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PART C</a>                                    | X            | X                 | X    | X   |
| <a href="#">DIC LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL 2028 PART D</a>                                    |              |                   |      |     |
| <a href="#">Déclaration liée à la souscription d'un titre de créance pour les 80 ans et plus</a> | X            | X                 | X    | X   |

L'ensemble des documents est disponible sous la rubrique des commerciaux, dont le kit réseau.

Bien cordialement,

Direction Marché Premium