

ACTIF NET : 137 M€

DURABILITÉ: ART. 9¹SRI : 2/7²HORIZON DE PLACEMENT
RECOMMANDÉ : 3 ans

INDICATEURS FONDS

30/09/2026

Rendement à maturité en euros (net de hedge)*	5,03 %
Rendement au pire en euros (net de hedge)*	4,88 %
Spread	274
Sensibilité taux	3,81
Sensibilité crédit	4,23
Notation moyenne émetteur	BB
Nombre d'émissions	94
Vol 1 an	2,22 %

LA VALEUR DU MOIS

		Assemblin Caverion Group
Pays		Suède
Secteur		Industrie
Capitalisation boursière		NA
Notation		B1 / B+
Thématique d'investissement		Transition climatique
ODD		

Conviction gérant

Assemblin Caverion est le résultat de la fusion, complétée en avril 2024, entre Assemblin et Caverion, et est actif dans la fourniture de solutions et de services à destination des segments de l'immobilier et de l'industrie. Le groupe conçoit, installe et gère des solutions techniques intelligentes et économes en énergie (chauffage, ventilation, électricité, automatisation) pour accompagner l'ensemble du cycle de vie des bâtiments, des infrastructures et des sites industriels. Le groupe génère un chiffre d'affaires annuel d'environ 3,8 milliards d'euros, soutenu par une forte rentabilité et une part prépondérante d'activités récurrentes de services. L'entreprise s'appuie sur un positionnement de leader incontournable en Europe du Nord, une gouvernance locale décentralisée favorisant l'entrepreneuriat, et une expertise de pointe en matière de durabilité et de transition énergétique.

Source : Groupe La Française, Bloomberg, au 06/10/2026. Les notations passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments. Le rating indiqué est le rating le plus bas entre les agences S&P et Moody's.

1 La classification SFDR des fonds ne peut être assimilée à un label. 2 Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 à 7, qui partage ainsi son profil de risque et de récompense. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Il est basé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.

MOUVEMENTS RÉCENTS

Au cours du mois de septembre, dans un contexte marqué par la hausse des taux et la stabilité des primes de risque, nous avons fait le choix stratégique de constituer une poche de liquidités d'environ 6%, appliquée sur l'ensemble des lignes du portefeuille.

Cette gestion prudente a été l'occasion d'alléger notre exposition au risque France face aux incertitudes politiques et budgétaires liées aux échéances électorales. Ces liquidités disponibles et immédiatement mobilisables nous permettront de protéger le portefeuille tout en nous tenant prêts à saisir des opportunités en cas d'écartement plus significatif des spreads.

Source : Groupe La Française, données au 30/09/2026. Les taux de défauts passés ne sont pas une indication fiable des résultats futurs. * Les rendements sont purement indicatifs. Ils sont estimés via Bloomberg et tiennent compte des frais de couverture indicatifs à 3 mois pour les devises étrangères qui s'élèvent à 1,03%.

Risques et Informations Clés

Caractéristiques

Forme juridique : compartiment de la SICAV de droit français LA FRANÇAISE
Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux
Fréquence de Valorisation : Quotidienne
Dépositaire : BNP Paribas SA
Valorisateur : BNP Paribas SA
Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management
Centralisation : J avant 11H00
Règlement : J + 2 ouvrés

Informations commerciales

Droits d'entrée max : 3%
Droits de sortie max : 0%

PART RC EUR

Code ISIN : FROO14008UN8
Code Bloomberg : LAFCIEU FP Equity
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Date de lancement : 30/08/2022
Souscription initiale min : Néant
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1,29%
Commission de performance : non-applicable
Type de clientèle : Tous souscripteurs

PART IC EUR

Code ISIN : FROO14008UJ6
Code Bloomberg : LANHEUR FP Equity
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Date de lancement : 30/08/2022
Souscription initiale min : 100 000 EUR
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0,75%
Commission de performance : non-applicable
Type de clientèle : Institutionnels

Risques principaux

Perte en capital, gestion discrétionnaire, investissement ESG, durabilité, change, taux d'intérêt, crédit, défaut, investissement en titres High Yield, dits « spéculatifs », investissement sur les pays hors OCDE (pays émergents), contrepartie, liquidité.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

La Française Credit Innovation est un compartiment d'une Société d'Investissement à Capital Variable de droit français relevant de la directive 2009/65/CE. Le compartiment a été agréé par l'AMF sous forme d'un compartiment de SICAV le 21/06/2022.

Pour le détail complet des risques et pour plus d'informations sur les stratégies et tous les frais, veuillez vous référer au prospectus actuel et au document d'information clés ("DIC") disponible en français sur notre site Internet : <https://www.creditmutuel-am.eu/fr/>. Toutes les informations contenues dans ces documents sont à jour au moment de leur publication et, à notre connaissance, sont exactes. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas un conseil en investissement, une proposition d'investissement ou une incitation quelconque à investir sur les marchés financiers. Les appréciations portées reflètent l'opinion de leurs auteurs à la date de publication et ne constituent pas un engagement contractuel du Groupe La Française. Ces appréciations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis dans les limites du prospectus. Le Groupe La Française ne peut être tenu responsable, de quelque manière que ce soit, des pertes directes ou indirectes résultant de l'utilisation de cette publication ou des informations qu'elle contient. Crédit Mutuel Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont cette communication pourrait faire l'objet. Toute reproduction ou modification de ce document est formellement interdite, sauf autorisation de Crédit Mutuel Asset Management.

La politique relative aux demandes d'information et aux réclamations des clients mise en œuvre par le Groupe La Française est disponible sur notre site internet : [202309 Politique de traitement des réclamations_VF.pdf](#). Publié par La Française Finance Services, située au 128 boulevard Raspail, 75006 Paris, France, société réglementée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel en tant que prestataire de services d'investissement, n° 18673 X, filiale de La Française. Crédit Mutuel Asset Management : 128 Boulevard Raspail, 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138 et enregistrée à l'ORIAS (www.orias.fr) sous le n° 25003045 depuis le 11/04/2025. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA Intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.