



LA FRANÇAISE

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger über diesen FCP. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses FCP und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

La Française Allocation – Anteil I – FR0010158220

Dieser FCP wird verwaltet von La Française Asset Management, einem Unternehmen der La Française Gruppe

📍 ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Ziel der Fondsverwaltung besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von 2 Jahren eine gebührenbereinigte Wertentwicklung zu erzielen, die diejenige des Euribor 1 Monat (thesauriert) um +3,50 % übersteigt.

Referenzindex: Euribor 1 Monat (thesauriert)

Der LFP Allocation strebt eine langfristige Wertentwicklung durch eine diskretionäre Allokation zwischen den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Zinssätze, Devisen) und geografischen Regionen (hauptsächlich OECD-Länder und bis maximal 20 % Länder außerhalb der OECD, wobei bestimmte Länder außerhalb der OECD als Schwellenländer eingestuft werden können) an.

Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie der „taktischen Allokation“, die darin besteht, dass er in den vorstehend genannten verschiedenen Anlageklassen und geografischen Regionen i) Kauf- und/oder Verkaufspositionen an den zugrunde liegenden Märkten, ii) Kauf- und/oder Verkaufspositionen auf die Volatilität der zugrunde liegenden Märkte und iii) Arbitragepositionen zwischen den verschiedenen Märkten und Arten von Basiswerten eingeht. Um das Anlageziel zu erreichen, wurden Kennzahlen für das Engagement und die Sensitivität gegenüber den verschiedenen Märkten vorher festgelegt und eine Stop-Loss-Politik für die Wertentwicklung des Fonds eingeführt. Die Kennzahlen für das Engagement und die Schwellen für das Auslösen der Stop Losses wurden so berechnet, dass die unter normalen Marktbedingungen zu erwartende Volatilität von maximal 10 % berücksichtigt wurde.

Die Anlagestrategien sind überwiegend Top-Down-Strategien und beruhen auf makroökonomischen Analysen der Verwaltungsgesellschaft:

Aktien: opportunistisch ausgerichtete Strategie mit einem Nettoengagement des Fonds an den Aktienmärkten zwischen -60 % und +60 %. Die Anlagen werden ausschließlich über einfache Derivate getätigt.

Zinsprodukte: Die Sensitivitätskennzahl des Portfolios beträgt zwischen -10 und +10. Die Anlagen werden über einfache Derivate, Schuldtitel mit „Investment Grade“ (Rating der Emittenten von mindestens BBB- von Standard & Poor's bzw. Baa3 von Moody's) getätigt und können bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen; Anlagen in Wertpapieren von Emittenten mit einem niedrigeren Rating sind auf höchstens 10 % des Nettovermögens in Abhängigkeit von den Marktgelegenheiten beschränkt.

Unternehmensanleihen: Einsatz von Credit Default Swaps (CDS) auf Indizes, die auf Unternehmensanleihen mit „Investment Grade“ oder sogenannten

📍 RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Erläuterung des Risikoindikators und seiner grundsätzlichen Beschränkungen:

Der Risikoindikator 5 weist auf das Risiko der Zins-, Devisen- und Aktienmärkte hin, darunter diejenigen von Ländern außerhalb der OECD (höchstens 20 %), in denen der Fonds investiert, sowie auf das Risiko in Verbindung mit der diskretionären Vermögensverwaltung. Er trägt das Wechselkursrisiko, das sich aus Anlagen in Währungen ergibt, bei denen es sich nicht um den Euro handelt. Die in der Vergangenheit erzielten Werte, die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators herangezogen werden, stellen keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW dar. Die mit diesem FCP verbundene Risikokategorie kann nicht garantiert werden und unterliegt unter Umständen Schwankungen.

spekulativen Unternehmensanleihen beruhen, an den europäischen, US-amerikanischen und japanischen Märkten, ohne Laufzeitbeschränkungen.

Devisen: Der Fonds kann direktionale Positionen und Relative-Value-Positionen überwiegend auf folgende Währungen einsetzen: USD (USA), EUR (Länder der Eurozone), JPY (Japan), GBP (Großbritannien), AUD (Australien), CHF (Schweiz), CAD (Kanada). Das Devisenengagement des Fonds kann bis zu 100 % des Fondsvermögens ausmachen.

Volatilität: Das Volatilitätsengagement darf 5 % des maximalen Risikoziels des Fonds nicht übersteigen.

Der Fonds kann auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts und/oder OGA anlegen, welche die in Artikel R214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs genannten 4 Kriterien erfüllen, und kann Wertpapiere für einen begrenzten Zeitraum erwerben oder verkaufen.

Der Fonds kann Finanztermininstrumente einsetzen, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder außerbörslich gehandelt werden: Terminkontrakte (Futures), Optionen, CDS, Swaps auf die wichtigsten Indizes der Aktien-, Zins- und Devisenmärkte. Für jedes Derivat wird eine spezifische Absicherungs-, Arbitrage- oder Risikostrategie angewandt, deren Ziel es ist, (i) die allgemeine Absicherung des Portfolios oder bestimmter im Portfolio gehaltener Anlageklassen gegenüber den Aktien-, Zins- oder Wechselkursrisiken zu gewährleisten, (ii) bestimmte Anlagen synthetisch nachzubilden oder (iii) das Marktrisiko des Fonds zu erhöhen, um das Anlageziel zu erreichen.

Empfohlener Anlagezeitraum: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Einlage innerhalb eines Zeitraums von 2 Jahren zurückziehen wollen

Rücknahmefähigkeiten: Täglich – Die Rücknahmeanträge werden täglich (T) zentral bei La Française AM Finance Services um 11.00 Uhr gesammelt und auf der Grundlage des aktuellen Nettoinventarwerts, der zum Zeitpunkt T+1 ermittelt wird, bearbeitet, und zwar mit Abwicklung zum Zeitpunkt T+2.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit „risikolos“.

Dieser FCP verfügt über keine Kapitalgarantie.

Bedeutende Risiken für den FCP, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Risiken in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken wie etwa Derivaten: das Risiko höherer Verluste aufgrund des Rückgriffs auf Finanztermingeschäfte, wie etwa außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte, und/oder des vorübergehenden Erwerbs und Verkaufs von Wertpapieren und/oder des Rückgriffs auf Futures und/oder Derivate.

Kreditrisiko: das Risiko, das sich unter Umständen aus der Verschlechterung der Bonität oder des Ausfalls eines Emittenten ergibt. Folglich kann dies dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

Ausfallrisiko: Hierbei handelt es sich um das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei, was einen Zahlungsausfall zur Folge hat. Der Zahlungsausfall auf der Gegenseite kann entsprechend zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts führen.

📍 KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen der Deckung der betrieblichen Aufwendungen des FCP sowie der Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb und der Ausgabe der Anteile. Diese Kosten schmälern das potenzielle Wachstum der Anlagen.

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	4,00 %
Rücknahmeaufschläge	Entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor dem Anlegen von Ihrer Anlage abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Dem Anleger wird von seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle die tatsächliche Höhe der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge mitgeteilt.

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	1,90 % (*) Nettovermögen

(*) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 31.12.2019 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

VOM FONDS UNTER GEWISSEN UMSTÄNDEN ERHOBENE KOSTEN	
Erfolgsgebühr	0,79 % (**) gegenüber dem Euribor 1 Monat (thesauriert) + 3,50 %

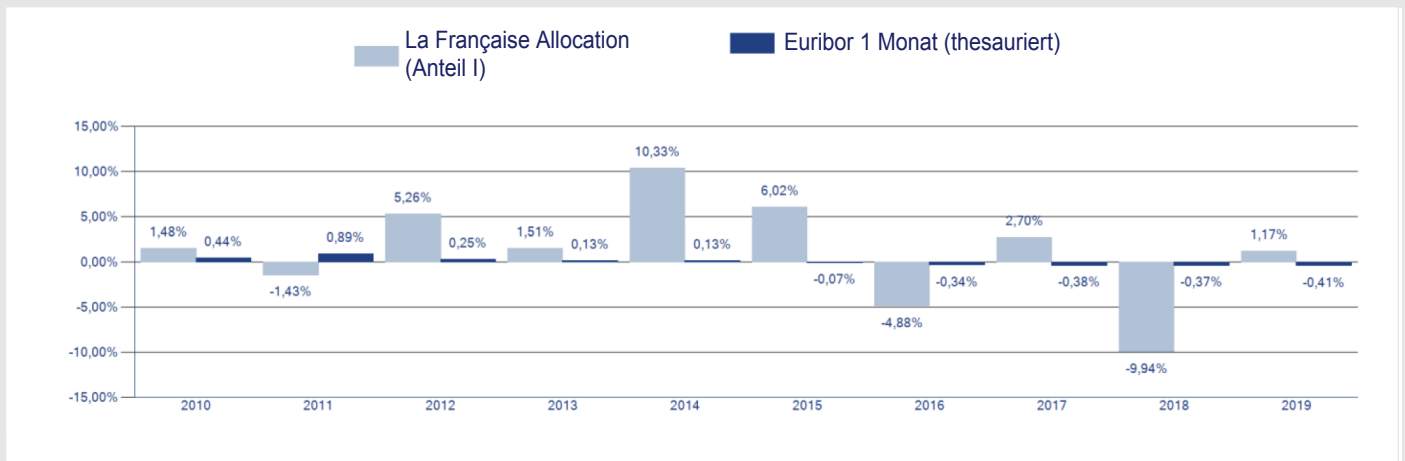
(**) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 31.12.2019 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

Erfolgsgebühr: Maximal 20 % nach Steuern des Unterschiedsbetrags, sofern dieser positiv ist, zwischen der Wertentwicklung des Fonds und derjenigen des Euribor 1 Monat (thesauriert) +3,50 %. Seit dem 01.01.2016 betragen diese variablen Verwaltungskosten maximal 2 % des Nettovermögens, inkl. aller Steuern.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie auf den Seiten 11 und 12 des Verkaufsprospekts dieses FCP unter www.la-francaise.com.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: Erfolgsgebühren und Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und/oder der Rücknahmeaufschläge, die vom FCP beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt wurden.

📍 WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Referenzindex seit dem 20.07.2012: Euribor 1 Monat (thesauriert) anstelle des Eonia (thesauriert)

Der FCP wurde aufgelegt am: 31.07.2003

Die Wertentwicklung wird berechnet in EUR.

Die Wertentwicklung des Fonds wird berechnet bei Wiederanlage der Nettodividenden und -erträge ohne direkte und indirekte Verwaltungsgebühren und ohne Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Sie ist im Zeitverlauf nicht konstant.

📍 PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrestelle: BNP Paribas Securities Services

Letzter Verkaufsprospekt, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichtes Informationsdokument für die Anteile I, S, R: kostenlos erhältlich auf der Website <http://www.la-francaise.com> oder auf Anfrage bei La Française Asset Management unter der Telefonnummer +33 (0)1 44 56 10 00 oder per E-Mail an: contact-valeursmobilieres@la-francaise.com oder schriftlich auf dem Postweg anzufordern unter folgender Adresse: 128 boulevard Raspail, 75006 Paris

Nettoinventarwert und sonstige praktische Informationen: Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft und/oder www.la-francaise.com

Weitere Anteilsklassen: S, R

Angaben zur Besteuerung: In Ihrem Steuersystem werden etwaige Kapitalgewinne und Erträge aus den gehaltenen Anteilen des FCP unter Umständen besteuert. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des FCP zu informieren.

Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, „U.S. Person“ (die Definition von „U.S. Person“ ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, www.la-francaise.com, und/oder im Prospekt zu finden), steht der Fonds nicht offen.

Vergütungsstruktur: Die aktualisierte Vergütungsstruktur der Verwaltungsgesellschaft sowie eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und sonstigen Leistungen, die Zusammensetzung des für die Zuweisung der variablen Vergütung und der sonstigen Leistungen zuständigen Vergütungsausschusses sind im Internet abrufbar unter: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungsstruktur ist auf Anfrage kostenlos am Firmensitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

La Française Asset Management haftet ausschließlich für die im vorliegenden Dokument gemachten Angaben, sofern sich diese als irreführend, falsch oder als nicht übereinstimmend mit den entsprechenden Angaben im Verkaufsprospekt des FCP erweisen.

Dieser FCP ist für Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert.

La Française Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11.02.2020