



LA FRANÇAISE

Wesentliche Informationen für Anleger

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für Anleger in dieser Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (SICAV). Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser SICAV und die Risiken einer Anlage in ihr zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

La Française Global Coco - Aktie I - FR0013175221

Teilfonds des OGAW LA FRANÇAISE

Diese SICAV wird von La Française Asset Management verwaltet, einem Unternehmen der La Française Gruppe

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Fonds mit der Klassifikation „Internationale Anleihen und andere Schuldtitel“ ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mehr als fünf Jahren eine höhere Performance (nach Gebühren) zu erzielen als der Referenzindex ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index, und zwar insbesondere durch ein Engagement in nachrangigen Schuldtiteln, die vorab nach ESG-Anlagekriterien gefiltert wurden.

Referenzindex: ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index zum Vergleich.

Der OGA wird aktiv verwaltet und strebt eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindex an. Die Verwaltung des Fonds erfolgt nach freiem Ermessen: Der Fonds ist hauptsächlich Emittenten des Referenzindex ausgesetzt und kann Emittenten ausgesetzt sein, die nicht im Referenzindex enthalten sind. Die Managementstrategie besteht unter anderem darin, die Abweichung des Risikoniveaus des Portfolios von dem des Index zu überwachen. Eine große/signifikante Abweichung vom Risikoniveau des Referenzindex wird erwartet. Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht darin, mit Ermessensspielraum ein Portfolio zu verwalten, das vornehmlich von Finanzinstituten ausgegebene nachrangige Schuldtitel sowie klassische Anleihen und handelbare Schuldtitel umfasst.

Das anfängliche Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus öffentlichen Emittenten und Finanzunternehmen (Banken, Versicherungen, Finanzdienstleistungsunternehmen) weltweit zusammen, die von La Française Sustainable Investment Research (im Folgenden „ESG-Research-Team“) des zur La Française Gruppe gehörenden Unternehmens „La Française Group UK Limited“ analysiert werden. Die Analyse von ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Staats-/Unternehmensführung) wird vom „ESG-Research-Team“ durchgeführt, das ein proprietäres ESG-Modell entwickelt hat, was uns eine selektive Herangehensweise an das Anlageuniversum ermöglicht (ESG-Integration mit starker Berücksichtigung im Fondsmanagement). Der Anlageprozess basiert auf einem Ansatz mit ESG-Integration, der eine starke Berücksichtigung im Fondsmanagement vorsieht. Am Ende des Prozesses wird jedem privaten oder öffentlichen Emittenten eine Note von 0 (schlechteste Note) bis 10 (beste Note) zugewiesen. Diese Bewertung spiegelt Investitionschancen oder umgekehrt außerfinanzielle Risiken wider. Der Anteil der nach diesen ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio beträgt mehr als 90 % der Wertpapiere im Portfolio (als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, ohne Anleihen und andere Schuldtitel öffentlicher oder staatsnaher Emittenten, ohne ergänzend gehaltene Barmittel und ohne solidarische Vermögenswerte). Der erste Schritt der außerfinanziellen Analyse besteht darin, die Emittenten zu ermitteln, die gemäß der Ausschlusspolitik der La Française Gruppe von vornherein auszuschließen sind. Als nächstes werden die 20 % der privaten Emittenten und 20 % der öffentlichen Emittenten mit den niedrigsten ESG-Punktzahlen aus dem ursprünglichen Anlageuniversum ausgeschlossen. Die von der Verwaltungsgesellschaft angewandte Methode zur Berücksichtigung außerfinanzieller Kriterien unterliegt einer Beschränkung in Bezug

auf die Qualität der beschafften Informationen und die Transparenz der Emittenten. Im Rahmen einer aktiven Verwaltung zielt der Teilfonds darauf ab, die bestehenden Möglichkeiten in einem Anlageuniversum auszuschöpfen, das insbesondere Additional-Tier-1-Anleihen und Additional-Tier-2-Anleihen sowie Coco-Anleihen (Contingent Convertibles) umfasst. Bei „CoCos“ handelt es sich um eine spekulativere Anlageform mit einem höheren Ausfallrisiko als bei einer klassischen Schuldverschreibung. Aufgrund ihrer höheren theoretischen Renditechancen gegenüber einer klassischen Anleihe sind die auch als bedingte Pflichtwandelanleihen bezeichneten Titel im Rahmen der Verwaltung des Teilfonds ein gefragtes Instrument. Die hohe Renditechance stellt einen Ausgleich für die Möglichkeit dar, dass diese Titel bei Eintritt von Kontingenzklauseln, die von dem betreffenden Finanzinstitut vorab festgelegt werden (Unterschreiten einer im Emissionsprospekt der zugrunde liegenden nachrangigen Anleihe vordefinierten Kapitalschwelle), in Eigenkapital (Aktien) umgewandelt werden oder ein Kapitalverlust eintritt. Der Teilfonds investiert bis zu 100 % in Emissionen mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB- [Standard&Poors] oder Baa3 [Moody's]) oder spekulativen Emissionen (Rating niedriger als BBB- bzw. Baa3 oder gleichwertig gemäß Analyse der Verwaltungsgesellschaft). Bei Emissionen ohne Rating werden die Rating-Kriterien der Emittenten berücksichtigt. Der Teilfonds investiert in Anleihen und handelbare Schuldtitel, die von Regierungen begeben oder garantiert werden (öffentliche Schuldtitel), bis zu einer Grenze von 50 % des Nettovermögens. Die Sensitivitätskennzahl beträgt zwischen 0 und 10.

Der Fondsmanager kann in Wertpapiere in anderen Währungen als dem Euro investieren, muss dabei aber systematisch das Wechselkursrisiko absichern. Ein Rest-Wechselkursrisiko aufgrund einer nicht perfekten Absicherung kann jedoch nicht ausgeschlossen werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts anlegen.

Der Teilfonds kann auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen, in die er bis zu 25 % des Nettovermögens investieren kann.

Der Teilfonds kann in Vorzugsaktien („preferred shares“) investieren, wobei das Engagement in Aktien auf höchstens 10 % des Nettovermögens beschränkt ist.

Der Teilfonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen.

Der Teilfonds kann auch in Terminfinanzinstrumente investieren, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder an OTC-Märkten gehandelt werden: In diesem Rahmen kann der Fondsmanager Positionen eingehen, um das Portfolio mithilfe von Futures, Optionen und/oder Swaps und Single-Name-CDS gegenüber dem Risiko in Verbindung mit Zins-, Kredit- und/oder Aktienmärkten abzusichern und/oder zu exponieren und/oder mithilfe von Index-CDS abzusichern. Das Gesamtengagement ist auf 300 % des Nettovermögens beschränkt.

Empfohlener Anlagezeitraum: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Einlage vor Ablauf von 5 Jahren aus dem Fonds abziehen möchten.

Rücknahmemodalitäten: Täglich. Die Rücknahmeanträge werden täglich um 11.00 Uhr zentral bei La Française AM Finance Services gesammelt und auf der Grundlage des nächsten bekannten Nettoinventarwerts bearbeitet, mit Abwicklung zum Zeitpunkt T+2.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken Hohe Risiken
Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge

Table with 7 columns representing risk levels from 1 to 7, with column 5 highlighted.

Erläuterung des Risikoindikators und seiner grundsätzlichen Beschränkungen: Der Risikoindikator mit der Risikoklasse 5 steht für Anlagen in vornehmlich von Finanzinstituten ausgegebenen nachrangigen Schuldtiteln aller Ratings und geografischen Regionen (OECD-Länder und Nicht-OECD-Länder).

Diese Angabe basiert auf den bisherigen Volatilitätswerten. Die in der Vergangenheit erzielten Werte, die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators herangezogen werden, stellen keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGA dar. Die mit diesem OGA verbundene Risikokategorie kann nicht garantiert werden und kann sich unter Umständen ändern. Die niedrigste Risikostufe ist nicht gleichbedeutend mit „risikolos“. Dieser OGA verfügt über keine Kapitalgarantie.

Bedeutende Risiken für die SICAV, die in dieser Kennzahl nicht berücksichtigt werden:

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

ESG-Investitionsrisiko: Der Fonds verwendet ESG-Kriterien und kann sich schlechter als der allgemeine Markt oder andere Fonds entwickeln, die bei der Auswahl der Anlagen keine ESG-Kriterien verwenden.

Kontrahentenrisiko: Betrifft den Abschluss von Verträgen über außerbörslich gehandelte Finanztermingeschäfte und den vorübergehenden Erwerb und Verkauf von Wertpapieren: Hierbei handelt es sich um das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei, was einen Zahlungsausfall zur Folge hat. Der Zahlungsausfall einer Gegenpartei kann entsprechend zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts führen.

Liquiditätsrisiko: Dies bezeichnet das Risiko, dass ein Finanzmarkt, auf dem die Handelsvolumen gering sind oder Spannungen auftreten, die Verkaufsvolumen (oder Kaufvolumen) nicht absorbieren kann, ohne die Preise der Vermögenswerte deutlich zu senken (oder zu erhöhen). Dies kann die Verringerung des Nettoinventarwerts zur Folge haben.

📍 KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der betrieblichen Aufwendungen der SICAV 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	
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeaufschlag	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	0,70 % (*)

(*) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 30.06.2021 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

VOM FONDS UNTER GEWISSEN UMSTÄNDEN ERHOBENE KOSTEN	
Erfolgsgebühr	0,31 % (**) Maximal 20 % nach Steuern des Unterschiedsbetrags, sofern dieser positiv ist, zwischen der Wertentwicklung des Fonds und derjenigen des ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index (inklusive Kupons).

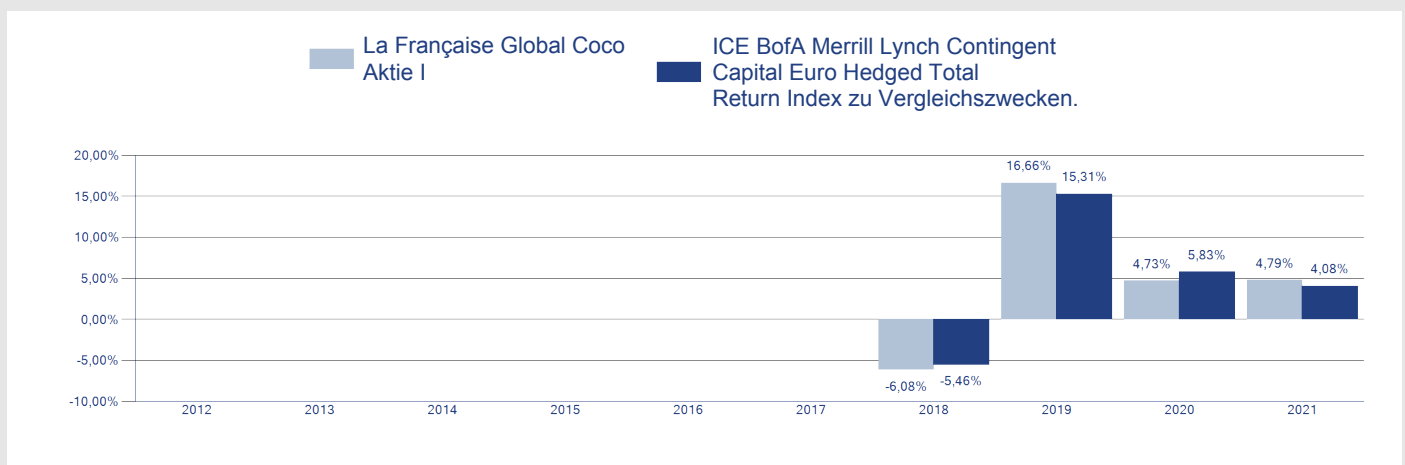
(**) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 30.06.2021 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

Erfolgsgebühr: Ab dem 1. Januar 2018: Maximal 20 % nach Steuern des Unterschiedsbetrags, sofern dieser positiv ist, zwischen der Wertentwicklung des Fonds und derjenigen des ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index (inklusive Kupons). Variable Verwaltungskosten in Höhe von maximal 2,5 % (inkl. aller Steuern) des durchschnittlichen Nettovermögens. 1. Referenzzeitraum: vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018. Die Verwaltungsgesellschaft erhält gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr, wenn die Wertentwicklung des Fonds diejenige des Referenzindex übertrifft, unabhängig davon, ob dieser eine positive oder negative Wertentwicklung erzielt hat.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie auf den Seiten 75 und 76 des Verkaufsprospekts dieser SICAV, der auf der Website www.la-francaise.com abgerufen werden kann.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: die Erfolgsgebühr und die Transaktionskosten, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und/oder der Vermittlungsgebühr, die von der SICAV beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen Finanzinstruments gezahlt wurden.

📍 WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Auflegung des Teilfonds: 07.12.2018

Der Teilfonds ist aus der Fusion/Aufnahme des am 18. Januar 2017 aufgelegten FCP La Française Global Coco hervorgegangen, der die gleiche Strategie verfolgt und am 07.12.2018 aufgenommen wurde.

SICAV gegründet am: 12.11.2018

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

Depotbank: BNP Paribas Securities Services

Letzter Verkaufsprospekt, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichte Informationsunterlagen von Aktie I, Aktie R C EUR, Aktie T C USD H, Aktie TC EUR, Aktie R C USD H, Aktie R D USD H : 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 an die folgende Adresse: 128 boulevard Raspail, 75006 Paris

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

Weitere Anteilsklassen: Aktie R C EUR, Aktie T C USD H, Aktie TC EUR, Aktie R C USD H, Aktie R D USD H

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

Dieser Fonds ist nicht zugänglich für Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika (die Definition von "U.S. Person" ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.la-francaise.com und/oder im Verkaufsprospekt verfügbar).

Vergütungsstruktur: Die aktualisierte Vergütungsstruktur der Verwaltungsgesellschaft sowie eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und sonstigen Leistungen, die Zusammensetzung des mit der Zuweisung der variablen Vergütung zuständigen Vergütungsausschusses und der sonstigen Leistungen ist 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 der SICAV erweisen.

Diese SICAV ist von Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert.

La Française Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird von der AMF reguliert.

Die hier zur Verfügung gestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind korrekt und auf dem Stand vom 13.05.2022.