



LA FRANÇAISE

# La Française Rendement Global 2028 - Aktie R C EUR -

FR0013439403

Teilfonds des OGAW LA FRANÇAISE

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

## 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.

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Teilfonds mit der Klassifikation „Anleihen und andere internationale Schuldtitel“ ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von neun Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31.12.2028 eine Performance (nach Gebühren) zu erzielen, die höher ist als die von französischen Staatsanleihen in EUR mit Fälligkeit 2028 (OAT 0,75 % mit Fälligkeit am 25. Mai 2028, ISIN-Code FR0013286192)). Dazu investiert der Teilfonds in ein Portfolio von Emittenten, die zuvor nach ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Staats-/Unternehmensführung) gefiltert wurden. Die etwaige Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Kupons der Anleihen im Portfolio und aus den durch Zins- und Spreadschwankungen hervorgerufenen Kapitalveränderungen. Das Ziel der annualisierten Nettowertentwicklung basiert auf der Realisierung von Marktannahmen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wurden. In keinem Fall handelt es sich um das Versprechen einer bestimmten Fondsrendite oder -performance. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die im Ziel der Fondsverwaltung angegebene Wertentwicklung die Einschätzung des Ausfallrisikos bzw. des Risikos einer Herabstufung des Ratings eines oder mehrerer der im Portfolio vertretenen Emittenten und die Einschätzung der Kosten der Währungsabsicherung sowie der Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt.

**Referenzindex:** OAT 0,75 %, fällig am 25. Mai 2028, zum Vergleich. Der Fonds hat keinen Referenzindex. Der Fonds wird nach eigenem Ermessen aktiv verwaltet.

**Sensitivitätskennzahl:** zwischen 9 und 0 (im Zeitverlauf abnehmend). Die Anlagestrategie besteht aus einem diskretionären Management eines Anleihenportfolios mit einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2029, d. h. maximal ein Jahr ab Fälligkeit des Fonds. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios wird jedoch den 31. Dezember 2028 nicht überschreiten. Um das Anlageziel zu erreichen, wird das Portfolio bis zu 100 % in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, andere handelbare Schuldtitel und Geldmarktinstrumente (Schatzwechsel, Commercial Paper, Einlagezertifikate) aus allen Wirtschaftszweigen investiert. Das Portfolio kann je nach Marktlage bis zu 50 % in Staatsanleihen investieren. Das anfängliche Anlageuniversum setzt sich aus Emittenten zusammen, die im BofAML Global High Yield Index (HW00) enthalten sind, sowie aus Emittenten, die nicht in diesem Index enthalten sind, aber im Portfolio investiert sind, und die die nachstehend genannten Anlagekriterien des Teilfonds erfüllen, deren Analyse von La Française Sustainable Investment Research (im Folgenden „ESG-Research-Team“) des zur La Française Gruppe gehörenden Unternehmens „La Française Group UK Limited“ vorgenommen wird (ESG-Integration mit starker Berücksichtigung im Fondsmanagement). Die Emittenten unterliegen alle denselben Anforderungen, unabhängig davon, ob sie im Index enthalten sind oder nicht. Das Anlageuniversum öffentlicher Emittenten wird aus OECD-Mitgliedstaaten und/oder Nicht-OECD-Ländern (einschließlich Schwellenländern) gebildet. Am Ende des Prozesses wird jedem privaten oder öffentlichen Emittenten eine Note von 0 (schlechteste Note) bis 10 (beste Note) zugewiesen. Der Anlageprozess basiert auf einem Ansatz mit ESG-Integration, der eine starke Berücksichtigung im Fondsmanagement vorsieht. Der Anteil der auf Basis dieser ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio ist größer als 90 %

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



### Erläuterung des Risikoindikators und seiner grundsätzlichen Beschränkungen:

Der Risikoindikator 3 steht für Anlagen in Investment-Grade- oder spekulative Produkte, die auf EUR und/oder USD und/oder GBP und/oder NOK und/oder CHF und/oder SEK und/oder CAD und/oder DKK lauten und von Institutionen aus dem öffentlichen und/oder privaten Sektor von OECD-Ländern oder Ländern außerhalb der OECD ausgegeben werden.

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.

der Wertpapiere im Portfolio. Als nächstes werden 20 % der privaten Emittenten und 20 % der öffentlichen Emittenten mit den niedrigsten ESG-Punktzahlen aus dem ursprünglichen Anlageuniversum ausgeschlossen. Das ESG-Research-Team ist auf die Qualität der beschafften Informationen und die Transparenz der Emittenten angewiesen. Das Wechselkursrisiko von nicht auf EUR lautenden Wertpapieren wird systematisch abgesichert. Die Emissionen (oder andernfalls die Emittenten) haben ein Investment-Grade-Rating (mindestens BBB- (Standard&Poors) oder Baa3 (Moody's) oder ein gleichwertiges Rating gemäß Analyse der Verwaltungsgesellschaft) und/oder High-Yield-Rating (spekulativ) (niedriger als BBB- bzw. Baa3 oder gleichwertiges Rating gemäß Analyse der Verwaltungsgesellschaft). Das Anlegen in Titeln ohne Rating ist nicht gestattet. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich nicht ausschließlich bzw. nicht automatisch auf externe Ratings, kann entsprechende Ratings jedoch, soweit diese herausgegeben werden, im Rahmen ihrer Kreditanalyse berücksichtigen. Der Fonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen. Finanztermininstrumente, die auf regulierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, können genutzt werden, um das Portfolio abzusichern und/oder gegenüber den Zinstermin- oder Kreditmärkten und zum alleinigen Zweck der Absicherung gegenüber den Devisenterminmärkten zu exponieren: Futures, Forwards, Optionen, Zinsswaps, Wechselkurswaps, Termingeschäfte, Credit Default Swaps (CDS mit einem Underlying, Index-CDS), Non Deliverable Forwards. Der Fonds kann auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen, in die er bis zu 25 % des Nettovermögens investieren kann. Angesichts der angewendeten Verwaltungsstrategie wird das Risikoprofil des Fonds mit der Zeit variieren, wobei die Exposition gegenüber den verschiedenen Risikofaktoren mit dem Näherrücken der Fälligkeit der Anlagestrategie abnimmt. Mit Herannahen des Ablaufs des Fonds wird sich die Verwaltungsgesellschaft je nach den dann vorherrschenden Marktbedingungen entweder für die Weiterführung der Anlagestrategie oder eine Verschmelzung mit einem anderen OGAW oder, vorbehaltlich der Zustimmung der AMF, für die Fondsliquidierung entscheiden.

**Empfohlener Anlagezeitraum:** bis zum 31. Dezember 2028. Die Zeichner werden darauf hingewiesen, dass sie ihre Anlage idealerweise bis zum 31. Dezember 2028 halten sollten, um unter optimalen Bedingungen von der effektiven Rendite des Fonds profitieren zu können.

**Rücknahmemodalitäten:** Rücknahmeanträge werden jeden Tag (T) um 11:00 Uhr bei La Française AM Finance Services und bei IZNES für Anteile, die als reine Namensanteile beim Gemeinsamen Elektronischen Registrierungssystem (DEEP) von IZNES registriert werden sollen oder registriert sind, gesammelt und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts bearbeitet, mit Abwicklung zum Zeitpunkt T+2 (Werktag). **Der Fonds wird am 30. Juni 2024 nach 11 Uhr für die Zeichnung geschlossen.** Ab diesem Datum können nur noch Zeichnungen bearbeitet werden, denen eine Rücknahme am selben Tag mit derselben Anzahl von Aktien über denselben Nettoinventarwert und durch denselben Aktionär vorausgeht.

**Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:** Thesaurierung

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

**Kreditrisiko:** Das Risiko, das sich aus der Verschlechterung der Bonität oder des Ausfalls eines Emittenten ergibt. Verschlechtert sich die Bonität eines Emittenten, sinkt der Wert seiner Vermögenswerte. Folglich kann dies dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.

**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:

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	3,00 %
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	1,21 % (*)

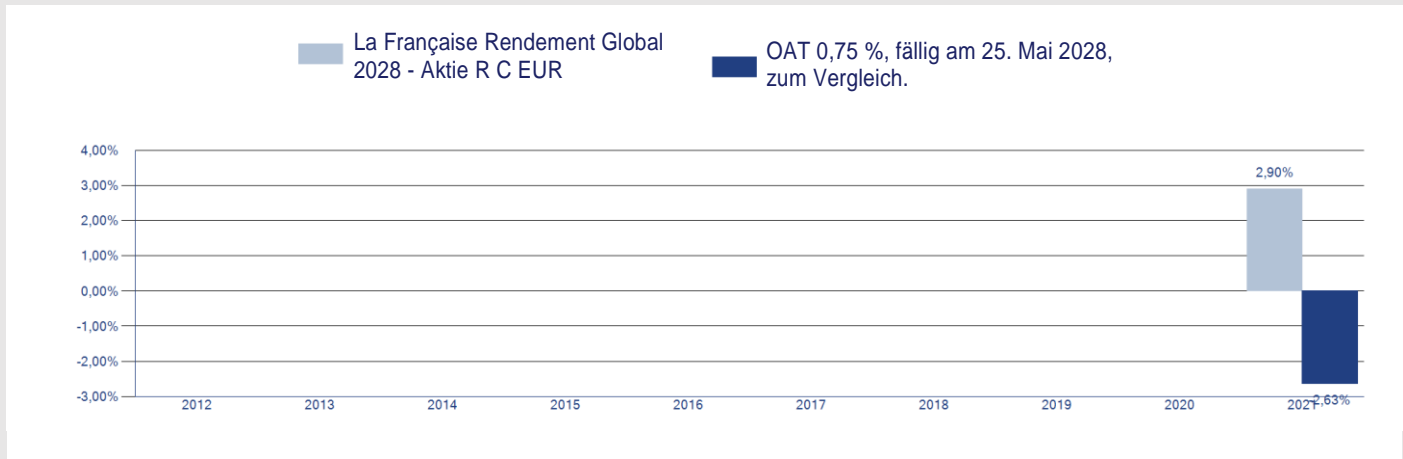
(\*) Dieser Wert entspricht den Schätzungen zum laufenden Geschäftsjahr. (Seit dem 3. September 2021 hat sich das Fondsvermögen deutlich erhöht.) Für jedes Geschäftsjahr wird im Jahresbericht des OGAW der genaue Betrag der angefallenen Gebühren ausgewiesen.

VOM FONDS UNTER GEWISSEN UMSTÄNDEN ERHOBENE KOSTEN	
Erfolgsgebühr	Entfällt

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie auf den Seiten 22 bis 24 des Verkaufsprospekts dieser SICAV unter [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com).

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



**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 veröffentlichtes Informationsdokument für die Anteile Aktie R C EUR, Aktie I C CHF H, Aktie I C EUR, Aktie B, Aktie T D EUR, Aktie R C CHF H, Aktie I D EUR, Aktie T C EUR, Aktie R C USD H, Aktie T D USD H, Aktie R D USD H, Aktie D B EUR, Aktie I C USD H, Aktie R D EUR:** 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-valeursmobilières@la-francaise.com](mailto:contact-valeursmobilières@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](http://www.la-francaise.com)

**Weitere Anteilsklassen:** Aktie I C CHF H, Aktie I C EUR, Aktie B, Aktie T D EUR, Aktie R C CHF H, Aktie I D EUR, Aktie T C EUR, Aktie R C USD H, Aktie T D USD H, Aktie R D USD H, Aktie D B EUR, Aktie I C USD H, Aktie R D EUR

**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](http://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.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 04.07.2022.