



LA FRANÇAISE

La Française LUX – Multistrategies Obligataires – Anteilsklasse I Thesaurierend EUR - LU0970532437

Zweck

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

Produkt

Produkt: La Française LUX – Multistrategies Obligataires – I Thesaurierend EUR

ISIN-Code: LU0970532437

Hersteller: La Française Asset Management. Die Aufsichtsbehörde von La Française Asset Management ist die Autorité des Marchés Financiers.

Weitere Informationen erhalten Sie unter www.la-francaise.com oder telefonisch unter +33 (0)1 53 62 40 60.

Stand des Basisinformationsblatts: 21.04.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Teilfonds der in Luxemburg domizilierten SICAV La Française Lux

Ziele:

Das Ziel des Fonds besteht in der Erzielung von Ertrag und Wertzuwachs (Gesamtrendite). Insbesondere verfolgt der Fonds das Ziel, (gebührenbereinigt) den Referenzindex während eines beliebigen 3-Jahres-Zeitraums um mindestens 3,5 % zu übertreffen.

Referenzindex: 3-Monats-Euribor

Der Anlageverwalter kombiniert mehrere Strategien, unter anderem eine direktionale Long-/Short-Strategie für Anleihen und eine Arbitrage-Strategie.

Der Fonds investiert vorwiegend in Anleihen jeglicher Kreditqualität, einschließlich in Anleihen unterhalb des „Investment Grade“ sowie in sämtliche Währungen von OECD-Emittenten.

Konkret investiert der Fonds mindestens 75 % seines Nettovermögens in festverzinsliche, variabel verzinsliche oder inflationsgebundene Schuldverschreibungen und begebare Schuldtitel.

Der Fonds kann bis zum angegebenen Prozentsatz seines Nettovermögens in folgenden Anlagen investieren bzw. eine entsprechende Position in diesen halten:

- Wandelanleihen: 100 %
- Anlagen in Nicht-OECD-Ländern: 25 %
- Bedingte Pflichtwandelanleihen (Coco-Bonds): 20 %
- MBS oder ABS: 20 %
- OGAW/OGA: 10 %
- Aktien (durch Engagement in Wandelanleihen und Coco-Bonds): 5 %

Der Fonds kann in Credit Notes investieren.

Ergänzend (bis zu 20 %) kann der Teilfonds zu Liquiditätszwecken oder zur Erreichung seiner Anlageziele auch in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren, deren gewichtete Gesamtlaufzeit oder Zinsanpassungsfrequenz 12 Monate nicht überschreitet.

Das Nettoengagement des Fonds (nach Absicherung) in anderen Währungen als EUR darf bis zu 10 % des Nettovermögens betragen.

Die modifizierte Duration des Teilfonds kann zwischen -3 und 7 schwanken.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Index dient als Indikator für den Performance-Vergleich. Die Verwaltungsstrategie ist diskretionär und nicht an den Index gekoppelt.

Zum Erreichen seiner Anlageziele kann der Fonds Derivate wie Futures, Optionen, Swaps, Caps, Floors, Single-Name-CDS, CDS auf Indizes und TRS einsetzen.

Zur effektiven Portfolioverwaltung und zum Aufbau von Arbitragepositionen, die darauf ausgelegt sind, von Veränderungen der Zinsspreads zu profitieren, kann der Fonds auch Wertpapierleih- und -verleihgeschäfte sowie Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Anteile des Fonds können täglich gekauft und verkauft werden.

Sämtliche Erträge der Anteilsklasse „I Thesaurierend EUR“ des Fonds werden reinvestiert und in den Wert seiner Anteile eingerechnet.

Kleinanleger-Zielgruppe: Institutionelle und professionelle Anleger (gemäß Definition in der MiFID).

Laufzeit: Unbestimmt

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Risiko- und Ertragsprofil: Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

In dem vorstehenden SRRI-Rating spiegelt sich das mit einer Anlage in Schuldtiteln, in allen Sektoren und in CoCo-Bonds verbundene Risiko wider.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators (SRRI) verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Der oben angegebene Risikoindikator wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Wesentliche Risiken des Fonds, die vom Indikator nicht adäquat erfasst werden:

Kreditrisiko: Der Fonds kann in Schuldtiteln investieren. Es besteht das Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Die Wahrscheinlichkeit, dass dieser Fall eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab.

Gegenparteirisiko: Der Fonds geht Verträge mit verschiedenen Gegenparteien ein. Wenn eine Gegenpartei ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt (z. B. wenn eine vereinbarte Summe nicht gezahlt wird oder Wertpapiere nicht wie vereinbart geliefert werden), kann der Fonds einen Verlust erleiden.

Zinsänderungsrisiko: Ein Anstieg der Zinssätze kann zu einer Verringerung des Werts der festverzinslichen Wertpapierbestände des Fonds führen. Anleihekurse und -erträge stehen in einem umgekehrten Verhältnis zueinander: Wenn der Kurs einer Anleihe fällt, steigt der Ertrag.

Risiken in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken: Risiko höherer Verluste aufgrund des Rückgriffs auf Finanztermingeschäfte wie etwa außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder des vorübergehenden Erwerbs oder der vorübergehenden Übertragung von Wertpapieren und/oder Futures und/oder Derivaten. Dieses Risiko kann den Nettoinventarwert verringern.

Auswahlrisiko: Der Anlageverwalter kann die Attraktivität, den Wert und den möglichen Wertzuwachs des Wertpapiers eines bestimmten Unternehmens falsch einschätzen.

Risiko eines Kapitalverlusts:

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sein Kapital nicht garantiert ist und er es daher möglicherweise nicht zurückerhält.

Empfohlener Anlagezeitraum: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Kapital innerhalb von 3 Jahren wieder aus dem Fonds abziehen möchten.

Performance-Szenario

Empfohlener Anlagezeitraum: 3 Jahre Anlage: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
Szenarien			
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	6.430 €	7.430 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,67 %	-9,44 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.540 €	8.310 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,60 %	-6,00 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.830 €	9.910 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,68 %	-0,30 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.730 €	11.680 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,33 %	5,30 %

Diese Art von pessimistischem Szenario trat auf bei einer Investition zwischen: 09/2019 und 09/2022.

Diese Art von mittlerem Szenario trat auf bei einer Investition zwischen: 03/2016 und 03/2019.

Diese Art von optimistischem Szenario trat auf bei einer Investition zwischen: 08/2013 und 08/2016.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in drei Jahren unter verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie 10.000 € anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieser Anlage; sie sind kein exakter Indikator.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage bzw. das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch nicht notwendigerweise Gebühren, die an Ihren Berater oder die Vertriebsstelle zu zahlen sind.

Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn La Française Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft, die das Vermögen Ihres Fonds verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage. Die Verwahrung und Aufbewahrung der Vermögenswerte Ihres Fonds wird von der Depotbank Ihres Fonds gewährleistet. Die Anlage in einen Fonds ist nicht durch ein nationales Clearing-System garantiert oder abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und dass Sie 10.000 € anlegen.

Anlage: 10.000 €	Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
Gesamtkosten	416,81 €	662,34 €
Auswirkung auf die Rendite pro Jahr*	4,20 %	2,23 %

(* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,93 % vor Kosten und -0,30 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Bei Rückgabe nach 1 Jahr
Einstiegskosten	3,00 % Höchstbetrag, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Investition zahlen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin nicht inbegriffen. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.	300,00 €
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt fallen keine Ausstiegskosten an.	0,00 €
Laufende Kosten [jährlich berechnet]		

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Max. 0,78 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres beruht.	75,66 €
Transaktionskosten	0,41 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	39,79 €
Laufende Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Performancegebühren	Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindex übersteigt, unabhängig davon, ob er eine positive oder negative Wertentwicklung verzeichnet hat, beträgt die erfolgsabhängige Gebühr maximal 25 % der Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des 3-Monats-Euribor + 3,5 %. Der Fonds zahlt die erfolgsabhängige Gebühr auf Jahresbasis.	1,36 €

Performancegebühr: Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindex übersteigt, unabhängig davon, ob er eine positive oder negative Wertentwicklung verzeichnet hat, beträgt die erfolgsabhängige Gebühr maximal 25 % der Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des 3-Monats-Euribor + 3,5 %. Der Fonds zahlt die erfolgsabhängige Gebühr auf Jahresbasis.

🕒 Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Möglichkeiten und Bedingungen für eine Desinvestition vor Fälligkeit: Aufträge, die bis 11.00 Uhr MEZ an einem Tag, an dem die Banken in Luxemburg und Frankreich allgemein geöffnet sind, bei der Transferstelle eingehen und von ihr angenommen werden, werden für gewöhnlich am *gleichen* Geschäftstag bearbeitet.

🕒 Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich beschweren möchten, können Sie sich an den Kundenservice der La Française Group wenden: postalisch an 128 boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, per E-Mail an reclamations.clients@la-francaise.com oder telefonisch unter +33 (0)1 53 62 40 60.

🕒 Sonstige zweckdienliche Angaben

Rechtliche Dokumente sind auf Anfrage und kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft oder auf der Website erhältlich: www.la-francaise.com. Sie können sie kostenlos per E-Mail an serviceclient@la-francaise.com anfordern. Weitere Informationen erhalten Sie beim Kundenservice für registrierte Produkte: serviceclient@la-francaise.com.