



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2025 – Aktie R –FR0013258647

Teilfonds des OGAW LA FRANÇAISE

Die SICAV wird von La Française Asset Management, einer Gesellschaft der Gruppe La Française, verwaltet

Wesentliche Anlegerinformationen

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Fonds mit der Klassifikation „Anleihen und andere internationale Schuldtitel“ ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von acht Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31.12.2025 eine Performance (nach Gebühren) zu erzielen, die höher liegt als die von französischen Staatsanleihen in EUR mit Fälligkeit 2025. Die etwaige Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Kupons der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zins- und Spreadchwankungen 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: Der Fonds wird aktiv gemanagt und bildet keinen Referenzindex nach.

Sensitivitätskennzahl: 8 bis 0 (zeitlich absteigend). Die Anlagestrategie besteht darin, ein Anleihenportfolio mit Fälligkeit am 31.12.2025 oder früher mit Ermessensspielraum zu verwalten. Die Strategie beschränkt sich nicht auf die Zinsdifferenz der Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle neuer Marktchancen oder der Feststellung einer letztendlichen Erhöhung des Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio Arbitragegeschäfte tätigen.

Der Fonds ist bis zu 100 % in fest oder variabel verzinslichen Anleihen und anderen handelbaren Schuldtiteln, in Geldmarktinstrumenten und bis zu 30 % in Wandelanleihen von öffentlichen und/oder privaten Emittenten aus den OECD-Ländern (0-100 %), öffentlichen Emittenten außerhalb der OECD (Schwellenländer) (0-100 %) und privaten Emittenten außerhalb der OECD (Schwellenländer) (0-50 %) aus allen Wirtschaftszweigen investiert. Die Wertpapiere lauten auf EUR und/oder USD und/oder GBP und/oder NOK und/oder CHF. 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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Erläuterung des Risikoindikators und seiner grundsätzlichen Beschränkungen:

Die Risikoklasse 3 steht für Anlagen in Zinsprodukten, die auf EUR und/oder USD und/oder GBP und/oder NOK und/oder CHF lauten, Anlagen mit einem Investment-Grade-Rating oder spekulative Anlagen aus OECD- oder Nicht-OECD-Ländern, die von Institutionen aus dem öffentlichen oder privaten Sektor 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 „risikofrei“.

Dieser OGA verfügt über keine Kapitalgarantie.

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. Ab dem Zeitpunkt der Erstzeichnung bis zu dem Zeitpunkt, zu dem der Mindestbetrag des verwalteten Vermögens 7 (sieben) Mio. EUR erreicht, ist der Fonds in Geldmarktpapieren investiert.

Der Fonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen.

Finanztermininstrumente, die auf geregelten 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.

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.

Empfohlene Anlagedauer: bis 31. Dezember 2025. Die Zeichner werden darauf hingewiesen, dass sie ihre Anlage idealerweise bis zum 31. Dezember 2025 halten sollten, um unter optimalen Bedingungen von der effektiven Rendite des Fonds profitieren zu können.

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

Die Zeichnungsfrist für den Fonds endet am Mittwoch, 30. September 2020 um 11 Uhr. Ab diesem Datum können nur noch Zeichnungen, denen eine Rücknahme am selben Tag mit derselben Anzahl von Anteilen über denselben Nettoinventarwert und durch denselben Inhaber vorausgeht, bearbeitet werden.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

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.

Kreditrisiko:

Das Risiko, das sich aus der Verschlechterung der Bonität oder des Ausfalls eines Emittenten ergibt. Dieses Risiko ist umso höher, als der Fonds in spekulativen Wertpapieren anlegt. Dies kann zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Fonds und zu einem Kapitalverlust führen.

Kontrahentenrisiko:

Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei, was einen Zahlungsausfall zur Folge hat. Der Zahlungsausfall einer Gegenpartei kann entsprechend zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts führen.

📍 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	
Ausgabeaufschläge	3,00 %
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	1,26 % (*)

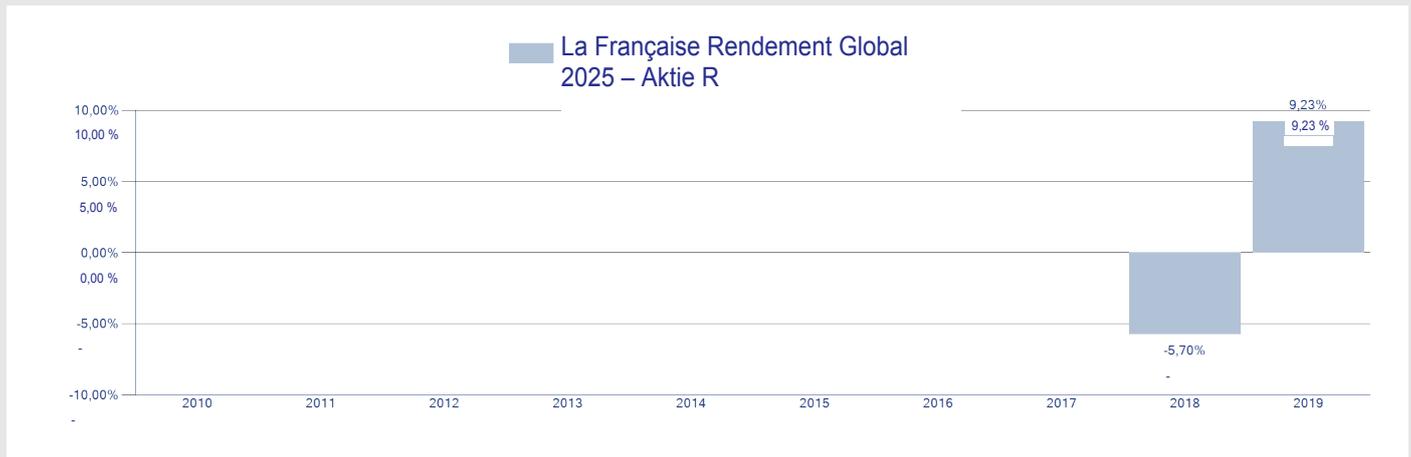
(*) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 30.06.2019 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

VOM FONDS UNTER GEWISSEN UMSTÄNDEN ERHOBENE KOSTEN	
Erfolgsgebühr	Entfällt

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie auf den Seiten 48 bis 50 des Verkaufsprospekts dieser SICAV unter www.la-francaise.com.

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

📍 WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Auflegung des Teilfonds: 05.12.2018

Der Teilfonds ist aus der Verschmelzung durch Übernahme des FCP La Française Rendement Global 2025 entstanden, der am 30. August 2017 mit derselben Strategie aufgelegt und am 05.12.2018 verschmolzen 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

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services

Letzter Verkaufsprospekt, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichtes Informationsdokument für die Anteile Aktie R, Aktie T D EUR, Aktie T C, Aktie D USD H, Aktie I C CHF H, Aktie D, Aktie I, Aktie I D EUR, Aktie R C USD H, Aktie T D USD H, Aktie I C USD H, Aktie D-B: 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-valeursmobileres@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: Aktie T D EUR, Aktie T C, Aktie D USD H, Aktie I C CHF H, Aktie D, Aktie I, Aktie I D EUR, Aktie R C USD H, Aktie T D USD H, Aktie I C USD H, Aktie D-B

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.

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 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 durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 20.07.2020