La Française Rendement Global 2031 I

Vertriebszulassung: FR DE AE CH IT ES

WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 1,171.89€
Fondsvermögen : 206,13Mio.€

SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR

1 2 **3** 4 5 6 7

Geringstes Risiko — Höchstes Risiko

Der synthetische Risikoindikator (SRI) entspricht dem Risikoniveau des Fonds; er ist im DIC angegeben und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Er wird auf einer Skala von 1 bis 7 angegeben (wobei 1 dem geringsten und 7 dem höchsten Risiko entspricht). Das geringste Risikoniveau bedeutet nicht „risikofrei".

ANLAGEHORIZONT

Fällig am 31/12/2031

MERKMALE

Rechtsform : Teilfonds des Französisch SICAV LA FRANCAISE
AMF-Klassifizierung : Nicht Klassifiziert
Auflagedatum : 30/08/2017
Anlageziel : OAT 0% 25/11/2031
Ertragsverwendung : Thesaurierend
Währung : EUR
Bewertungshäufigkeit : Täglich
Kundentyp : Institutionell
Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken : Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

FONDSDETAILS

Code ISIN : FR0013258654
Bloomberg Ticker : LFG25IE FP Equity
Orderannahmeschluss : T vor 11 Uhr
Settlement Kauf/ Verkauf : T+2
Mindestanlagesumme : 500 000 EUR
Qualifiziert für Aktiensparpläne (PEA) : Nein
Ausgabeaufschlag max. : 3%
Rücknahmegebühr max. : 0%
Maximale Verwaltungskosten : 0,59% max, inkl. Steuern
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten : 0.72%
Verwahrstelle : BNP Paribas SA
Bewertungsstelle : BNP Paribas SA
Verwaltungsgesellschaft : Crédit Mutuel Asset Management
Fondsmanager : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD, Andreea JUSSELIN

Ab dem 16. Juli 2025: Der Teilfonds La Française Rendement Global 2025 ändert seinen Namen und wird zu La Française Rendement Global 2031, um einer Änderung des Anlageziels und der Anlagestrategie Rechnung zu tragen.

ANLAGESTRATEGIE

Ziel des Teilfonds ist es, über den empfohlenen Anlagezeitraum ab der Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2031 eine höhere Performance (nach Abzug aller Gebühren) zu erzielen als die von französischen Staatsanleihen in EUR mit Fälligkeit im Jahr 2031 (OAT 0 % mit Fälligkeit am 25. Oktober 2031 – ISIN-Code FR0014002WK3). Die potenzielle Rentabilität des Teilfonds ergibt sich aus der Bewertung der aufgelaufenen Kupons der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zinsschwankungen und Credit Spreads begründeten Kapitalveränderungen. Das Anlageziel beruht auf Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds und gilt nur bei Zeichnung zu diesem Zeitpunkt. Bei späteren Zeichnungen hängt die Wertentwicklung von den bei diesen Zeichnungen vorherrschenden Marktbedingungen ab. Diese Bedingungen können nicht antizipiert werden und daher zu einer anderen Performance führen.

WERTENTWICKLUNG

Die genannten Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei diesen Wertentwicklungen wurden Provisionen und Gebühren in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

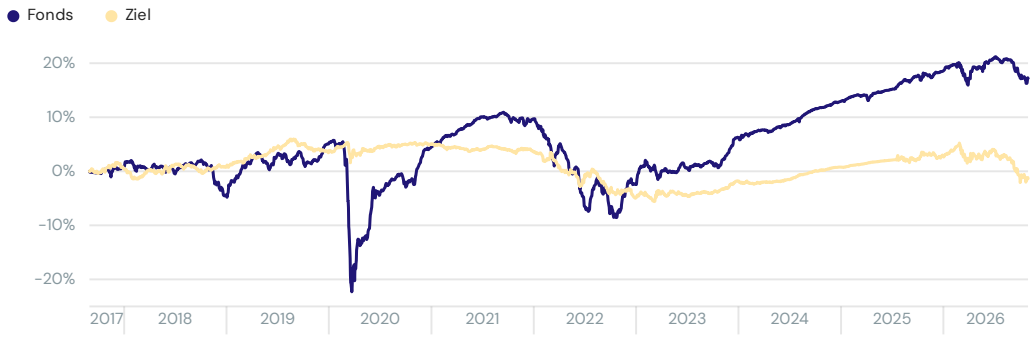
Kumuliert	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	-0.52%	-2.53%	-1.15%	-0.67%	15.65%	6.97%	17.19%
Ziel	-0.49%	-3.79%	-4.08%	-4.42%	2.12%	-4.48%	-1.36%

Annualisiert	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	4.97%	1.36%	1.74%
Ziel	0.70%	-0.91%	-0.15%

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

		Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2026	Fonds	0.86%	0.37%	-3.12%	2.25%	1.07%	0.67%	-0.60%	0.27%	-2.28%	-0.52%			-
	Ziel	1.01%	1.31%	-2.95%	0.54%	1.03%	0.25%	-1.43%	-0.50%	-2.82%	-0.49%			-
2025	Fonds	0.71%	0.41%	-0.16%	0.33%	0.36%	0.30%	1.09%	0.33%	0.71%	0.33%	0.03%	0.46%	5.00%
	Ziel	0.24%	0.21%	0.19%	0.31%	0.17%	0.15%	0.17%	-0.26%	0.23%	0.96%	0.14%	-0.49%	2.04%
2024	Fonds	0.47%	0.49%	0.34%	-0.27%	0.70%	0.47%	0.97%	0.95%	0.70%	0.28%	0.52%	0.44%	6.22%
	Ziel	0.01%	-0.51%	0.29%	-0.12%	0.28%	0.31%	0.66%	0.42%	0.51%	0.14%	0.43%	0.16%	2.62%
2023	Fonds	3.37%	-0.44%	-0.49%	0.08%	0.05%	0.50%	0.72%	0.05%	0.29%	-0.33%	2.64%	2.21%	8.90%
	Ziel	0.61%	-0.94%	1.22%	0.09%	0.28%	-0.61%	0.28%	0.40%	-0.21%	0.54%	0.69%	0.97%	3.35%
2022	Fonds	-2.16%	-2.41%	-0.01%	-2.33%	-1.46%	-7.19%	3.17%	0.41%	-4.75%	0.35%	4.61%	0.72%	-11.03%
	Ziel	-0.66%	-0.38%	-1.48%	-1.22%	-0.45%	-0.70%	1.60%	-2.34%	-1.64%	-0.02%	0.13%	-1.44%	-8.32%

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



FONDSKENNZAHLEN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität des Fonds	3.45%	2.49%	4.64%
Sharpe Ratio	-0.80	0.77	-0.18

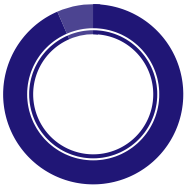
	Seit Auflage
Max. Gewinn	56.00%
Max. Verlust	-26.51%
Recovery	319 Tage (am 05/02/2021)

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Von der AMF unter der Nummer GP 97 138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 3.871.680 EUR, eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 388 555 021 Code APE 6630Z. Intrakommunale Mehrwertsteuer: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Einheit der Groupe La Française, der Vermögensverwaltungsholding von Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

La Française Rendement Global 2031 I

ASSET ALLOKATION

in % des Fondsvermögens



Festverzinsliche Anleihen	93.48%
Geldmarktfonds	7.77%
Kasse	-1.25%

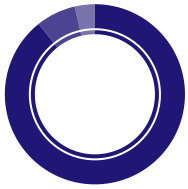
STRATEGY

in % des Fondsvermögens

Credit Hochzins Euro	47.97%
Perpetuelle Nachrang-Anleihen	27.74%
Nicht-perpetuelle Nachrang-Anleihen	7.16%
Euro-Investment-Grade-Kredit	4.94%
Credit IG USA	1.96%
Credit Hochzins USA	1.61%
Credit Hochzins Sonstige	1.40%
Credit Schwellenländer	0.69%

WÄHRUNG

Anleihen in %



EUR	89.25%
USD	7.13%
GBP	3.62%

LAND

Anleihen in %

Frankreich	24.30%
USA	17.42%
Deutschland	13.05%
Italien	12.44%
Großbritannien	8.12%
Spanien	4.61%
Belgien	2.80%
Schweiz	2.46%
Niederlande	2.16%
Irland	1.86%
Sonstige	10.79%

RISIKOKENNZAHLEN ANLEIHENKOMPONENTE

Modifizierte Duration	3.82	Duration	4.29
Rendite bis Laufzeitende	6.21%	Anzahl der Wertpapiere	92
Yield-to-worst	5.87%	Anzahl der Emittenten	92
Spread-Anleihe (vs. Swap und bp)	281	Durchschnittliches Emissionsrating	BB-
Einfluss der Währungsabsicherungen	-0.16%	Durchschnittliches Emittenten-Rating	BB
Durchschnittlicher Kupon	5.70%	% der Bestände (callable)	93.48%

Die angegebene Rendite a) ist kein Renditeversprechen, b) kann sich im Laufe der Zeit in Abhängigkeit von den Marktbedingungen ändern, c) ist der gewichtete Durchschnitt der Momentanrenditen der Wertpapiere im Portfolio, die auf die lokale Währung lauten, d) berücksichtigt keine eventuellen Ausfälle, die auftreten können, e) ist eine Brutto-Direktrendite, die keine Absicherungskosten einbezieht.
Der Einfluss der Währungsabsicherungen ist eine Schätzung der Kosten für die Absicherung über ein Jahr.

RATINGS

Anleihen in %

● Emissionsrating ● Emittenten-Rating

	Emissionsrating	Emittenten-Rating
AA	0.00%	1.39%
A	3.56%	15.20%
BBB	17.40%	27.06%
BB	57.87%	34.80%
B	19.70%	21.55%
NR	1.47%	0.00%

VOM MARKT ERWARTETE REIFE

Anleihen in %

2029	1.15%
2030	15.97%
2031	56.20%
2032	18.99%
2033	7.69%

SEKTOR ALLOKATION

Anleihen in %

Finanzen	24.26%
Konsum, zyklisch	21.38%
Konsum, nichtzyklisch	17.81%
Kommunikation	16.44%
Öffentliche Dienstleistungen	8.30%
Industriewerte	6.72%
Rohstoffe	2.27%
Technologie	1.96%
Verschiedene	0.86%

TOP 10-EMITTENTEN

Ohne Geldmarkt

Name	Land	Sektor Allokation	Emittenten-Rating	Gewichtung
Paramount Skydance Corp	USA	Kommunikation	BB-	1.96%
IQVIA Inc	USA	Konsum, nichtzyklisch	BB+	1.72%
Fibercop Spa	Italien	Kommunikation	BB+	1.58%
Telefonica Europe BV	Spanien	Kommunikation	BBB-	1.58%
EDP S.A.	Portugal	Öffentliche Dienstleistungen	BBB	1.56%
teva pharmaceutical finance netherlands ii bv	Israel	Konsum, nichtzyklisch	BBB-	1.53%
COMMERZBANK AG	Deutschland	Finanzen	A	1.53%
Altarea SCA	Frankreich	Finanzen	BBB-	1.52%
Schaeffler AG	Deutschland	Konsum, zyklisch	BB+	1.48%
EDF	Frankreich	Öffentliche Dienstleistungen	BBB+	1.44%

Anzahl der Emittenten: 92 **Top-10 Werte:** 15.89%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Von der AMF unter der Nummer GP 97 138 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 3.871.680 EUR, eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 388 555 021 Code APE 6630Z. Intrakommunale Mehrwertsteuer: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management ist eine Einheit der Groupe La Française, der Vermögensverwaltungsholding von Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

La Française Rendement Global 2031 I

DISCLAIMER

Wichtiger Hinweis: Vereinfachtes und unverbindliches Dokument.
Dieses Dokument ist für professionelle und nicht professionelle Kunden geeignet – ein nicht bindendes Dokument. Bitte beachten Sie vor dem Kauf die Verkaufsunterlagen, die im Internet unter www.creditmutuel-am.eu erhältlich sind. Quelle der Daten: Crédit Mutuel Asset Management, Bloomberg
Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (Themen, Investmentprozesse, im Portfolio gehaltene Wertpapiere usw.) sind zum angegebenen Datum gültig, können sich jedoch ändern. Bezugnahmen auf Einstufungen, Ratings oder Auszeichnungen stellen keine Garantie für künftige Ergebnisse dar und sind langfristig nicht konstant.
Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung zu Investitionen noch eine Anlageberatung, eine Empfehlung bestimmter Anlagen oder eine Rechtsberatung dar. Die Zahlenangaben haben keinen vertraglichen Wert und können sich ändern.
Informationen über den Fonds, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von der Verwaltungsgesellschaft zum Datum des Dokuments bereitgestellt. In diesen Wertentwicklungen sind weder Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen noch Steuern berücksichtigt. Der Wert der Anlagen und die damit verbundenen Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Wechselkursschwankungen können auch den Wert der Anlage beeinflussen. Aus diesem Grund und angesichts der üblicherweise erhobenen Ausgabeaufschläge eignet sich ein Investment in der Regel nicht als kurzfristige Anlage. Gebühren und Kosten wirken sich negativ auf die Fondsperformance aus.
In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für künftige Renditen und zeitlich nicht konstant. Die Anlage in einen OGA kann Risiken bergen. Anleger erhalten die angelegten Beträge möglicherweise nicht zurück. Falls Sie investieren möchten, kann Ihnen ein Finanzberater dabei helfen, Anlagelösungen im Einklang mit Ihren Zielen, Ihrem Kenntnisstand und Ihrer Erfahrung auf den Finanzmärkten, Ihrem Vermögen und Ihrer Risikosensitivität zu beurteilen, und Ihnen auch mögliche Risiken vorstellen.
Die steuerliche Behandlung des Besitzes, des Kaufs oder Verkaufs von Fondsanteilen hängt vom jeweiligen steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung jedes Anlegers ab und kann Änderungen unterliegen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, den Rat ihres Steuerberaters einzuholen.
Obwohl dieses Dokument mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt wurde, geben wir keine ausdrückliche oder implizite Garantie (auch gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen ab. Es liegt im Ermessen des Empfängers, ob er den Informationen auf dieser Seite Glauben schenkt. Diese Informationen enthalten keine ausreichenden Einzelheiten, um eine Anlageentscheidung zu ermöglichen.
Die Basisinformationsblätter (BIB), die Verwaltungsverfahren und die Verkaufsprospekte stehen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft (www.creditmutuel-am.eu) zur Verfügung. Das Basisinformationsblatt muss Anlegern vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden.
Die Verteilung dieses Dokuments kann in einigen Ländern eingeschränkt sein. Der Vertrieb des OGA ist nicht in allen Ländern zulässig und sein Angebot und sein Verkauf an bestimmte Anleger kann durch lokale Regulierungsbehörden eingeschränkt werden.
Dieser OGA darf weder in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) angeboten, verkauft, vermarktet oder übertragen werden noch direkt oder indirekt einer US-amerikanischen natürlichen oder juristischen Person, US-Bürgern oder einer US-Person zugutekommen.
Der Nachdruck bzw. die Nutzung dieses Dokuments ist nur mit ausdrücklicher Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft zulässig. Die Namen, Logos oder Slogans, die die Produkte oder Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft identifizieren, sind das ausschließliche Eigentum der Verwaltungsgesellschaft und dürfen nur mit der vorherigen schriftlichen Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft verwendet werden.
Die Ratings von Morningstar und/oder Lipper sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die vorgelegten Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder Lipper und/oder deren Informationsanbietern, (2) dürfen weder vervielfältigt noch weiterverbreitet werden, (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität bereitgestellt. Weder Morningstar und/oder Lipper noch ihre Content-Anbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.
Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland : Informations- und Zahlstelle: BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main
Wichtige Informationen für Anleger in Spanien : Lokaler Vertreter: Allfunds Bank S.A. – Calle Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Spanien
Wichtige Informationen für Anleger in Italien : Lokale Vertriebsstelle: BNP PARIBAS Securities Services – Via Ansperto 5, 20123 Mailand, Italien
Wichtige Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich : Informations- und Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom
Wichtige Informationen für Anleger in der Schweiz : Lokaler Vertreter: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich und lokale Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zürich
Wichtige Informationen für Anleger in Singapur : Der Fonds ist nicht gemäß Artikel 286 des Securities and Futures Act (Cap. 289) („SFA") zugelassen oder gemäß Artikel 287 des SFA anerkannt und der Fonds ist nicht zum öffentlichen Angebot zugelassen. Dieses Material und alle anderen Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf von Anteilen ausgegeben werden, sind kein Prospekt im Sinne des SFA und werden nicht als Prospekt bei der Monetary Authority of Singapore (Singapurs Zentralbank und Behörde zur Finanzmarktregulierung) eingereicht oder registriert. Die gesetzliche Haftung gemäß SFA für den Inhalt von Prospekten ist nicht anwendbar. Gemäß Artikel 304 des SFA darf weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der Anteile gemacht noch ein Dokument oder sonstiges Material (einschließlich, aber nicht beschränkt auf das vorliegende Material), das sich auf den Fonds bezieht, direkt oder indirekt an andere Personen in Singapur als institutionelle Anleger (wie in Artikel 4A des SFA definiert) verbreitet oder verteilt werden. Ergeht ein Angebot an institutionelle Anleger gemäß Artikel 304 des SFA, können bestimmte Beschränkungen für Aktien gelten, die im Rahmen eines solchen Angebots erworben werden.

SFDR-Klassifizierung : Die Sustainable Finance Disclosure Regulation zielt darauf ab, Kapitalflüsse in verantwortungsvollere Anlagen zu lenken, Transparenz, Konsistenz und Qualität der Informationen für Anleger zu gewährleisten und somit einen Vergleich der verschiedenen Anlagevehikel zu ermöglichen.
Es gilt für alle Finanzmarktakteure aber auch für Produkte.
3 Produktkategorien:
1/ Automatisch werden alle Fonds in Artikel 6 eingeordnet, ohne Nachhaltigkeitsziel.
2/ Danach kommt Artikel 8 für Fonds, die fördern ESG-Eigenschaften.
3/ Artikel 9 geht noch weiter, mit einem nachhaltigen und messbaren Anlageziel. Das heißt, die Fonds investieren in eine Aktivität, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, wie beispielsweise die Reduzierung von CO2-Emissionen oder die Bekämpfung von Ungleichheit.

Weitere Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.creditmutuel-am.eu)

Manager: Aktuelles Anlageteam; die Zusammensetzung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die in diesem Dokument aufgeführten Ratings können sowohl von externen Ratingagenturen vergebene Ratings als auch interne Ratings umfassen, die von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage ihrer eigenen Methodik zur Kreditrisikoanalyse erstellt wurden.

DEFINITIONEN

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsstärke der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes. Je höher diese ist, desto volatiler und damit risikoreicher ist ein Fonds.

Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds in Abhängigkeit vom Risiko zu einer Benchmark (risikoloser Zinssatz). Zur Ermittlung dieser Kennzahl wird die risikolos erzielbare Rendite von der tatsächlich erzielten Rendite abgezogen. Das Ergebnis wird durch das eingegangene Risiko des Fonds geteilt. Eine Sharpe-Ratio > 1 zeigt an, dass gegenüber der risikolosen Geldmarktanlage eine Mehrrendite erwirtschaftet wurde. Zum anderen zeigt sie an, in welchem Verhältnis diese Überrendite zum eingegangenen Risiko steht. Umgekehrt verdeutlicht eine negative Sharpe-Ratio (<0), dass die Geldmarktverzinsung nicht übertroffen wurde.

Max.Drawdown: Maximaler historischer Verlust, den ein Investor erlitten hätte, der am höchsten investiert hätte und am niedrigsten ausgefallen wäre

Recovery gibt die Zeit, an die benötigt wird, um den maximalen Verlust (max. Drawdown) wiedereinzuholen.

Modifizierte Duration: Mit ihr kann die prozentuale positive oder negative Schwankung des Kurses einer Anleihe oder des Nettoinventarwerts eines Anleihen-OGAW gemessen werden, ausgelöst durch eine Schwankung in Höhe von 1% der Zinssätze des Marktes.

Spread-Anleihe: Gewichteter Durchschnitt des Anleihe-Spreads im Portfolio. Für eine Anleihe stellt er die Differenz zwischen der versicherungsmathematischen Rendite und der eines risikofreien Kredits mit gleicher Laufzeit dar. Wird die Bonität des Emittenten als gut empfunden, ist der Spread niedriger. Berechnet auf die Anleihen.