

La Française Carbon Impact Floating Rates I



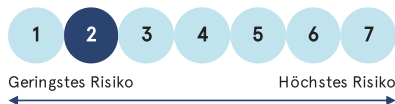
Vertriebszulassung: FR NL CH AT ES LU BE IT DE

WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 1,075,61€

Fondsvermögen : 152,15Mio.€

SYNTHETISCHE RISIKOINDIKATOR



ANLAGEHORIZONT



MERKMALE

Rechtsform : Teilfonds des Französisch SICAV LA FRANCAISE

Auflieddatum : 17/01/2020

Benchmark : 3-Monats-Euribor-Index

Anlageziel : 3-Monats Euribor + 150bp

Ertragsverwendung : Thesaurierend

Währung : EUR

Bewertungshäufigkeit : Täglich

Kundentyp : Alle Kundentypen

Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken : Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

FONSDetails

ISIN : FR0013439163

Bloomberg Ticker : LFGFRIE FP Equity

WKN : A2PYQ6

Orderannahmeschluss : T vor 11 Uhr

Settlement Buy/Sell : T+2 werktage

Mindestanlagesumme : 100 000 EUR

Ausgabeaufschlag max. : 3%

Rücknahmegebühr max. : 0%

Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten : 0.45%

Transaktionskosten : 0.35%

Verwahrstelle : BNP Paribas SA

Bewertungsstelle : BNP Paribas SA

Verwaltungsgesellschaft : Crédit Mutuel Asset Management

Fondsmanager : Fabien DE LA GASTINE, Aurore LE CROM, Victoire DUBRUJEAUD, Emma GAYRARD

Morningstar rating : ★★★★★

Ab dem 06.10.2021: Der Master-Teilfonds La Française Global Floating Rates ändert seinen Namen in La Française Carbon Impact Floating Rates, um der Änderung des Verwaltungsziels und der Anlagestrategie Rechnung zu tragen.

ANLAGESTRATEGIE

Der La Française Carbon Impact Floating Rates ist ein nachhaltiger Rentenfonds, welcher bestrebt ist unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien an Kreditrisikoprämien zu partizipieren und gleichzeitig die Sensitivität gegenüber Zinsrisiken zu minimieren. Ziel des Fonds ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von 2 Jahren eine Performance (nach Gebühren) zu erzielen, welcher höher ist als die des kapitalisierten 3-Monats-Euribor + 150 Basispunkte (Anteilsklasse I). Das Investmentvermögen ist nach dem InvStRefG als übrige Fonds klassifiziert.

WERTENTWICKLUNG

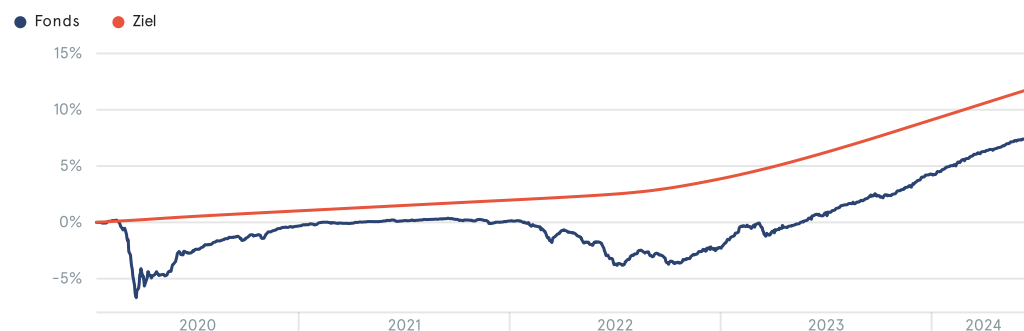
Die genannten Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei diesen Wertentwicklungen wurden Provisionen und Gebühren in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Kumuliert	1 Monat	3 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	0.23%	1.21%	3.14%	6.69%	7.42%	-	7.56%
Ziel	0.40%	1.34%	2.70%	5.46%	10.34%	-	11.99%
Annualisiert					3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds					2.42%	-	1.65%
Ziel					3.34%	-	2.58%

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

		Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2024	Fonds	0.64%	0.66%	0.59%	0.39%	0.59%	0.23%							3.14%
	Ziel	0.49%	0.43%	0.41%	0.49%	0.45%	0.40%							2.70%
2023	Fonds	1.37%	0.63%	-0.54%	0.45%	0.55%	0.62%	0.69%	0.42%	0.42%	0.21%	0.85%	0.80%	6.66%
	Ziel	0.34%	0.32%	0.37%	0.36%	0.44%	0.41%	0.44%	0.45%	0.43%	0.48%	0.45%	0.43%	5.01%
2022	Fonds	-0.20%	-0.57%	-0.11%	-0.46%	-0.57%	-1.94%	0.69%	0.15%	-0.70%	0.22%	0.81%	0.34%	-2.34%
	Ziel	0.08%	0.07%	0.08%	0.08%	0.10%	0.10%	0.12%	0.17%	0.20%	0.25%	0.27%	0.29%	1.84%
2021	Fonds	0.11%	0.13%	0.00%	0.16%	0.06%	0.00%	0.09%	0.07%	-0.02%	-0.13%	-0.25%	0.24%	0.45%
	Ziel	0.07%	0.07%	0.09%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.07%	0.08%	0.08%	0.94%
2020	Fonds	-0.06%	-0.31%	-5.11%	1.13%	0.69%	1.11%	0.70%	0.53%	-0.05%	0.07%	0.89%	0.23%	-0.33%
	Ziel	0.04%	0.08%	0.09%	0.10%	0.10%	0.10%	0.09%	0.09%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	1.02%

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



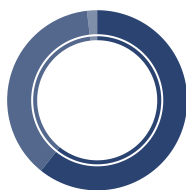
FONDSKENNZAHLEN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds	0.63%	1.56%	-	Max. Gewinn 15.27%
Sharpe ratio	4.40	0.48	-	Max. Verlust -6.87%
				Recovery 441 Tage (am 10/06/2021)

La Française Carbon Impact Floating Rates I

ANLAGEKLASSE

in % des Fondsvermögens



■ Variabel verzinslich	60.73%
■ Festverzinsliche Anleihen	37.44%
■ Kasse	1.83%

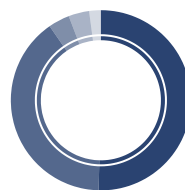
STRATEGY

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

Credit IG USA	38.36%
Credit IG Euro	24.89%
Credit Hochzins Euro	10.95%
Ewige Nachrangige	7.53%
Nicht-ständige Nachrangige	7.24%
Credit IG Sonstige	3.57%
Euro-Kern-Regierungen	2.97%
Credit Schwellenländer	1.49%
Credit Hochzins Sonstige	1.19%

WÄHRUNG

Anleihen in %



■ EUR	50.40%
■ USD	39.95%
■ GBP	3.83%
■ AUD	3.71%
■ SEK	2.10%

LAND

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

Frankreich	14.99%
USA	13.00%
Großbritannien	12.74%
Deutschland	8.68%
Italien	7.19%
Niederlande	6.85%
Spanien	5.84%
Japan	4.50%
Australien	4.36%
Schweden	3.80%
Sonstige	16.21%

RISIKOKENNZAHL

Modifizierte Duration	0.35	Durchschnittliche Dauer bis zum Call (Jahre)	1.88
Spread-Duration	2.13	Durchschnittliches Emissionsrating	BBB
Rendite bis Laufzeitende	5.65%	Durchschnittliches Emittenten-Rating	BBB+
Gewichteter Bonitätsspread (bp)	132	Durchschnittlicher Kupon	5.45%
Einfluss der Währungsabsicherungen	-0.72%	% der Bestände (callable)	66.79%

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

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

● Emissionsrating ● Emittenten-Rating

AA	6.32%	16.82%
A	40.04%	41.40%
BBB	31.05%	26.23%
BB	12.95%	6.94%
B	7.54%	6.51%
NR	0.27%	0.27%

RENTENSEKTOR

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

Finanzen	67.04%
Konsum, zyklisch	10.00%
Konsum, nichtzyklisch	7.25%
Kommunikation	5.35%
Staat	2.97%
Industriewerte	2.88%
Rohstoffe	0.93%
Öffentliche Dienstleistungen	0.73%
Technologie	0.55%
Staatlich	0.46%

FÄLLIGKEIT BIS CALL

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

0-1 Jahr	25.66%
1-3 Jahre	63.76%
3-5 Jahre	7.79%
5-7 Jahre	0.96%

TOP 10-EMITTENTEN

Ohne Geldmarkt

Name	Land	Rentensektor	Emittenten-Rating	Gewichtung
Französisch Staat	Frankreich	Staat	AA-	2.97%
Citigroup Inc	USA	Finanzen	A-	2.35%
Standard Chartered Plc	Großbritannien	Finanzen	A-	2.22%
Barclays Plc	Großbritannien	Finanzen	BBB+	2.19%
Abn Amro Bank Nv	Niederlande	Finanzen	AA-	2.03%
Morgan Stanley Bank	USA	Finanzen	AA-	2.02%
Ing Groep N.v.	Niederlande	Finanzen	BBB+	1.98%
Intesa Sanpaolo Spa	Italien	Finanzen	BBB+	1.88%
Hsbc Holdings Plc	Großbritannien	Finanzen	A-	1.82%
Deutsche Bank	Deutschland	Finanzen	A	1.76%

Anzahl der Emittenten: 163

Top-10 Werte: 21.23%

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Universum: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

ESG RATINGS

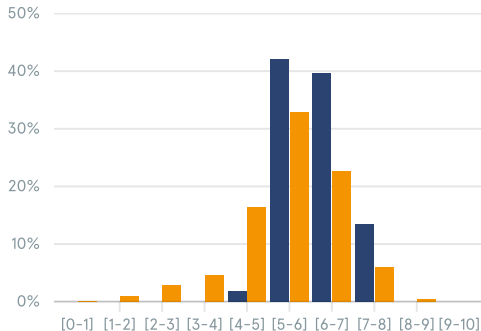
Min 0 / Max 10

	Fonds	Universum*
ESG Deckungsrate	97.87%	91.18%
ESG Rating	6.11	4.92
E Rating	6.55	5.02
S Rating	5.96	4.79
G Rating	5.88	5.04

VERTEILUNG DER ESG-SCORES

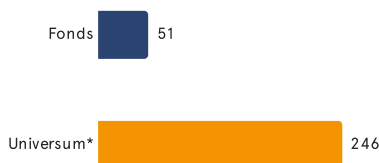
Min 0 / Max 10

● Fonds ● Universum*



KOHLENSTOFFINTENSITÄT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ Erlöse



CARBON IMPACT SCORING

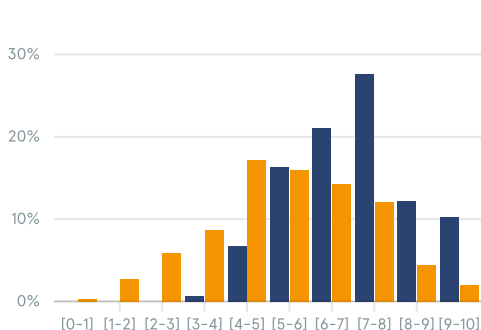
Min 0 / Max 10

	Fonds	Universum*
Carbon Impact Deckungsrate	98.16%	80.05%
Carbon Impact Scoring	6.93	4.38

VERTEILUNG DER CARBON IMPACT - SCORES

Min 0 / Max 10

● Fonds ● Universum*



CO2-FUSSABDRUCK DES SEKTORS

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert

Sektoren	Gewichtung	Carbon footprint	CO2-Fußabdruck relativ zum Universum*
Finanzen	67.04%	8	6
Konsum, zyklisch	10.00%	4	-6
Industriewerte	2.88%	4	-7
Rohstoffe	0.93%	2	-23
Kommunikation	5.35%	1	0
Konsum, nichtzyklisch	7.25%	1	-2
Öffentliche Dienstleistungen	0.73%	1	-35
Staat	2.97%	0	0
Technologie	0.55%	0	-1
Other	2.29%	0	-22
Total		21	-90

BESTE CARBON IMPACT-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	Carbon Impact Scoring
United Group B.v.	0.39%	9.38
Iccrea Banca Spa	0.22%	9.36
Pinnacle Bidco Plc	0.21%	9.31
Easyjet Finco Bv	0.31%	9.24
Société Générale Paris	1.59%	9.21

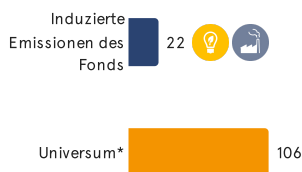
SCHLECHTESTE CARBON IMPACT-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	Carbon Impact Scoring
Aroundtown Sa	0.32%	3.59
Encore Capital Group Inc	0.32%	3.84
Caterpillar Finl Service	0.50%	4.07
Teva Pharm Fnc NI li	0.46%	4.10
Lottomatica Spa	0.18%	4.32

CARBON FOOTPRINT

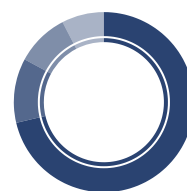
Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert



Reduzierung des Carbon footprint im Vergleich zum Universum **79%**

UNTERNEHMENSUNIVERSUM

in % des Fondsvermögens



WICHTIGSTE GREEN BONDS

Emittent	Gewicht	ESG Rating	Carbon Impact Scoring
Unicaja Banco Sa	0.71%	5.97	5.36
Unicredit Spa	0.64%	6.17	7.97
Landsbankinn	0.42%	6.05	6.50
Bank Of Ireland Group	0.35%	6.14	8.24
Stora Enso	0.24%	5.23	5.87

Green Bonds: **2.71%**

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Universum: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

AUSWIRKUNGSDATEN

auf einem Portfolio von 200 Mio. € (Quelle : <https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator>)



Carbon footprint

79%

untere

22 tCO2/m vs 106 tCO2/m*



Jährliche Energieeinsparung von

2 100

Häuser



70 000

Bäume für 10 Jahre wachsen, um die investierte Summe von 200 Mio. € zu kompensieren
350 000 wenn in das Universum* investiert



3 600

Autos von der Straße genommen



730 000

recycelte Müllsäcke

ESG-INDIKATOREN

Ziel der beiden vorstehend berücksichtigten KPIs ist es, die Daten des monetäres Universum zu übertreffen. Die Rohdaten der ESG-Indikatoren (E, S, G und DH) werden einmal jährlich von den Unternehmen veröffentlicht. Die Berechnungen wurden ausgehend von der letzte verfügbare Daten.

Kriterien	ESG-Indikatoren	Messung		Deckungsgrad	
		Portfolio	Universum	Portfolio	Universum
Umwelt	Kohlenstoffintensität	51.40	245.93	99.63%	91.28%
Gesellschaftlich	Frauenanteil im Verwaltungsrat	30.58%	23.37%	86.72%	76.50%
Unternehmensführung	ESG-bezogener Bonus	51.43%	30.89%	51.43%	30.89%
Menschenrechte	Menschenrechtspolitik	78.12%	53.41%	78.12%	53.41%

Quelle : Crédit Mutuel Asset Management

DEFINITIONEN AUSSERFINANZIELLER BEGRIFFE

ESG-Score: Der ESG-Score misst die gesamte ESG-Qualität eines Unternehmens. Sie wird als gewichteter Durchschnitt der drei Faktorwerte Ökologische Nachhaltigkeit, Humankapital und Organisatorische Nachhaltigkeit mit sektorspezifischen Gewichten berechnet. Das ESG-Scoring des Anlageuniversums ist automatisiert und ermöglicht Anpassungen, sollten den ESG-Analysten zusätzliche Informationen zur Verfügung stehen.

Ökologische Nachhaltigkeit: Der erste Faktor des ESG-Modells von La Française bewertet die Leistung und Strategien von Unternehmen zur Reduzierung der Umweltauswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit und der gesamten Wertschöpfungskette.

Humankapital: Der zweite Faktor des ESG-Modells bewertet die Richtlinien, Programme und Leistungen von Unternehmen zur Steuerung und Entwicklung ihrer Mitarbeiter.

Organisatorische Nachhaltigkeit: Der dritte Faktor des ESG-Modells bewertet die Qualität der Corporate Governance-Praktiken von Unternehmen und deren Management von Stakeholder-Beziehungen (z.B. Lieferanten).

Carbon Impact Score: Der Carbon Impact Score wird als einfacher Durchschnitt der Indikatoren für jede Kategorie der TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) auf Unternehmensebene berechnet und kann angepasst werden, um zusätzliche Informationen widerzuspiegeln, die den ESG-Analysten zur Verfügung stehen angemessen.

CO2-Intensität: Die CO2-Intensität eines Unternehmens berechnet sich als Verhältnis zwischen der Menge der Treibhausgasemissionen (THG) des Unternehmens in Tonnen CO2eq und dem Umsatz.

CO2-Fußabdruck: CO2-Indikator für die finanzierten Emissionen von Unternehmen in unserem Portfolio in Tonnen CO2 pro investierter Million EUR.

Green Bonds : Green Bonds wird von einem Unternehmen begeben und die Erlöse werden zur Finanzierung oder Refinanzierung von Projekten verwendet, die der Taxonomie der zulässigen Erlösverwendung gemäß den „Grünen Anleihen-Prinzipien“ entsprechen.

Low Carbon : Die Low-Carbon-Klassifizierung resultiert aus einer proprietären Kohlenstoffanalyse. Wenn ein Unternehmen zu dieser Kategorie gehört, bedeutet dies, dass sein CO2-Intensitätspfad deutlich unter dem Referenzszenario von 2 Grad (um nicht zu sagen 1,5 °C) seines Sektors liegt.

Unternehmen im Wandel : Unternehmen, die unserer Meinung nach ein sehr starkes Potenzial zur CO2-Reduktion bieten.

Ambition erforderlich : Die Ambition erforderliche Klassifizierung resultiert aus einer proprietären Kohlenstoffanalyse. Wenn ein Unternehmen zu dieser Kategorie gehört, bedeutet dies, dass das Unternehmen erhebliche Anstrengungen unternimmt, um die CO2-Emissionen einzudämmen, sein CO2-Intensitätspfad jedoch noch nicht ausgerichtet ist oder unter dem Referenzszenario von 2 Grad seines Sektors liegt.

Nachzügler: Die Nachzügler-Klassifizierung resultiert aus einer proprietären Kohlenstoffanalyse. Wenn ein Unternehmen zu dieser Kategorie gehört, bedeutet dies, dass es nicht genug gegen klimawandelbedingte Risiken und Chancen tut und sein CO2-Intensitätspfad deutlich über dem 2-Grad-Referenzszenario seiner Branche liegt.

Frauen im Verwaltungsrat (%): Prozentualer Anteil von Frauen im Verwaltungsrat (%): Anzahl der weiblichen Verwaltungsratsmitglieder / Gesamtzahl der Verwaltungsratsmitglieder.

Menschenrechtspolitik (%): Anzahl der Unternehmen, die über eine Menschenrechtspolitik verfügen (%).

ESG-bezogener Bonus : Prozentsatz der Unternehmen, die ESG-Ziele in die Kriterien für die Gewährung variabler Vergütungen aufgenommen haben.

La Française Carbon Impact Floating Rates 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 Besizes, 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

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

Rating der Emission: entspricht dem letzten verfügbaren Emissionsrating von S&P oder Moody's oder andernfalls dem Rating des Emittenten.

Rating des Emittenten: entspricht dem letzten verfügbaren rating des emittenten von S&P oder Moody's.

Die Verwaltungsgesellschaft verlässt sich nicht ausschließlich oder automatisch auf die von den Ratingagenturen erstellten Ratings, sondern führt eine eigene Kreditanalyse durch. Die Ratings werden von Fall zu Fall nach einer internen Methodik ermittelt und können sich ändern.

Das SRI-Label garantiert nicht die finanzielle Leistung des Fonds.

Alle Transparenzkodizes, Abstimmungs- und Verpflichtungsrichtlinien sowie die Charta für nachhaltige Anlagen sind auf der Website der La Française Group (<https://www.la-francaise.com/de/aktuelles-zur-gesetzgebung/>)

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.

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 volatil 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 risikolose 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 Geldmarktzinssung 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) wiederinzuholen.

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-Duration: wird durch die Veränderung des Kreditspreads um 100 Basispunkten ausgedrückt.

Gewichteter Bonitätsspread : durchschnittliche erwartete Rendite einer variabel verzinslichen Anleihe, die zusätzlich zum zugrunde liegenden Index erwirtschaftet wird. Die Höhe der Diskontierungsmarge hängt vom Kurs der variabel verzinslichen Anleihe ab.