



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2028 - R C EUR-aandeel - FR0013439403

een subfonds van de icbe LA FRANÇAISE

Deze sicav wordt beheerd door La Française Asset Management, een vennootschap van de Groep La Française

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze sicav. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze sicav. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

De doelstelling van het subfonds, dat is ondergebracht in de categorie "Internationale obligaties en andere schuldinstrumenten", is het behalen van een hogere prestatie (na aftrek van de kosten) gedurende de aanbevolen beleggingstermijn van 9 jaar, te rekenen vanaf de oprichtingsdatum van het subfonds tot en met 31 december 2028, dan de obligaties met vervaldatum in 2028 die zijn uitgegeven door de Franse overheid en die worden uitgedrukt in EUR (OAT 0,75% met vervaldag op 25 mei 2028 - ISIN-code FR0013286192), door te beleggen in een portefeuille van emittenten die voordien gescreend werden op basis van ecologische, sociale en governancegerelateerde criteria. Het eventuele rendement van het fonds zal het gevolg zijn van de waardering van de afgelopen coupons van de obligaties in de portefeuille en van de kapitaalschommelingen door fluctuatie van de rentetarieven en kredietrisico's. De doelstelling van de nettoprestatie op jaarbasis is gebaseerd op de realisatie van markthypothese die zijn vastgesteld door de beheermaatschappij. Zij vormt in geen enkel geval een belofte inzake de opbrengst of het resultaat van het fonds. De belegger wordt erop attent gemaakt dat er bij de prestatie die wordt vermeld in de omschrijving van de beheerdoelstelling van het fonds, rekening is gehouden met het geschatte risico op wanbetaling door of ratingverlaging van een of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten, alsook met de kosten van de valuta-afdekking en de kosten voor het beheer door de beheermaatschappij.

Referentie-indicator: OAT 0,75% met vervaldag 25 mei 2028 ter vergelijking. Het fonds heeft geen benchmark. Het fonds wordt actief beheerd op discretionaire basis. Gevoeligheid: tussen 9 en 0 (afnemend in de tijd). De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionair beheer van een portefeuille met obligaties waarvan de vervaldatum ten laatste op 31 december 2029 valt, d.w.z. hooguit een jaar na de vervaldatum van het fonds. De gemiddelde looptijd van de portefeuille reikt niet verder dan 31 december 2028. Om de beheerdoelstelling te behalen, wordt de portefeuille tot 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rentevoet, andere verhandelbare schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (schatkistbiljetten, schatkistpapieren, depositocertificaten) van alle economische sectoren. De portefeuille kan tot 50% in staatsobligaties beleggen, op basis van de marktkansen die zich voordoen. Het initiële beleggingsuniversum is samengesteld uit uitgiften van emittenten die deel uitmaken van de BofAML Global High Yield Index (HW00) en van emittenten die niet tot deze index behoren maar in de portefeuille zijn belegd en voldoen aan de hierna beschreven beleggingscriteria van het subfonds die worden geanalyseerd door La Française Sustainable Investment Research ("ESG Research Team") van de entiteit "La Française Group UK Limited" die deel uitmaakt van de Groep La Française (ESG-integratie met een aanzienlijke betrokkenheid bij het beheer). Voor alle emittenten gelden dezelfde vereisten, ongeacht of zij al dan niet in de index zijn opgenomen. Het beleggingsuniversum van openbare emittenten is samengesteld op basis van lidstaten van de OESO en/of landen daarbuiten (inclusief opkomende landen). Elke particuliere of openbare emittent krijgt een score van nul (slechtst) tot tien (best). Het beleggingsproces is gebaseerd op een aanpak waarbij het beheer het ESG-gegeven sterk integreert. Het aandeel van de emittenten in de portefeuille die op basis van deze ESG-criteria zijn geanalyseerd, bedraagt meer dan 90% van de effecten in de portefeuille. Vervolgens worden de 20% privé-emittenten en de 20% openbare emittenten met de laagste ESG-scores van het initiële

beleggingsuniversum uitgesloten. Het ESG Research Team is afhankelijk van de kwaliteit van de verzamelde informatie en van de transparantie van de emittenten. Het wisselkoersrisico van effecten die niet in EUR zijn uitgedrukt, wordt automatisch gedekt. De uitgiften (of bij gebrek daaraan de emittenten) zijn Investment Grade (rating boven of gelijk aan BBB- (Standard&Poor's) of Baa3 (Moody's) of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en/of High Yield-uitgiften (speculatief) (rating minder dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). Het is niet toegelaten om te beleggen in effecten zonder rating. De beheermaatschappij maakt niet uitsluitend of automatisch gebruik van externe ratings. Indien een dergelijke rating echter wordt verstrekt, kan deze in beschouwing worden genomen voor de kredietanalyse. Het fonds kan overgaan tot de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten. Financiële termijnsinstrumenten die op gereguleerde markten of onderhands worden verhandeld, worden aangewend om de portefeuille te dekken en/of bloot te stellen aan termijnrente- en/of kredietmarkten en uitsluitend met het oog op een dekking op termijnwisselkoersmarkten: futures, forwards, opties, renteswaps, valutawaps, termijnvaluta's, credit default swap (CDS op 1 enkele onderliggende obligatie, CDS op indexen), non deliverable forwards. Het fonds kan een beroep doen op Total Return Swaps tot een plafond van 25% van het nettovermogen. Rekening houdend met het uitgevoerde beheer zal het risicoprofiel van het fonds na verloop van tijd veranderen omdat de blootstelling aan de diverse risicofactoren afneemt naarmate de vervaldag van de beleggingsstrategie nadert. Als de vervaldag van het fonds nadert, kiest de beheermaatschappij op basis van de dan geldende marktomstandigheden voor verlenging van de beleggingsstrategie, de fusie met een andere icbe of de liquidatie van het fonds, mits hiervoor AMF-goedkeuring is verkregen.

Het fonds bevordert bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088, de zogenoemde Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Aanbevolen beleggingstermijn: tot en met 31 december 2028. Inschrijvers worden ervan op de hoogte gebracht dat hun voornaamste belang bestaat uit het behouden van hun belegging tot en met 31 december 2028 teneinde in de beste omstandigheden het door het fonds beoogde effectieve rendement te kunnen genieten.

Voorwaarden voor terugkoop: De terugkopen worden elke dag (D) om 11.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services en bij IZNES voor aandelen die moeten worden of zijn geregistreerd op naam in de gedeeldgrootboektechnologie van IZNES, en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen). **Het fonds wordt per 30 juni 2024 om 11 uur voor inschrijving gesloten.** Vanaf deze datum mogen enkel inschrijvingen worden doorgegeven waaraan een inkoop is voorafgegaan die is uitgevoerd op dezelfde dag, voor hetzelfde aantal aandelen met dezelfde inventariswaarde en door dezelfde aandeelhouder.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: Kapitalisatie

RISICO- EN RENDEMENTSPROFIEL



Toelichting bij de risico-indicator en bij zijn belangrijkste beperkingen:

De risico-indicator van niveau 3 weerspiegelt beleggingen in renteproducten uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF en/of SEK en/of CAD en/of DKK, die de rating "Investment Grade" hebben of speculatief zijn, van OESO- of niet-OESO-landen, uitgegeven door instanties uit de overheids- en/of privésector. Deze informatie is gebaseerd op de resultaten uit het verleden wat betreft volatiliteit. De historische gegevens die werden gebruikt voor het berekenen van de synthetische risico-indicator mogen niet worden gehanteerd als betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van de icb. De risicocategorie van deze icb wordt niet gewaarborgd en kan na verloop van tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet "risicovrij". Deze icb geniet geen kapitaalgarantie.

Belangrijke risico's voor de sicav waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

Kredietrisico: Dat is het risico dat voortvloeit uit de verlaging van de kredietwaardering van een emittent of wanneer een emittent in gebreke blijft. Wanneer een emittent een downgrade ervaart, daalt de waarde van zijn activa. Dit kan bijgevolg leiden tot een daling van de inventariswaarde van het fonds.

ESG-beleggingsrisico: Het fonds hanteert ESG-criteria en presteert mogelijk minder goed dan de algemene markt of dan andere fondsen die geen ESG-criteria hanteren bij de selectie van hun beleggingen.

Tegenpartijrisico: Risico dat een tegenpartij in gebreke blijft en hierdoor haar betalingsverplichtingen niet meer nakomt. Het niet nakomen van de betalingsverplichting door de tegenpartij kan leiden tot een daling van de inventariswaarde.

Liquiditeitsrisico: Dit is het risico dat een financiële markt, wanneer de omvang van de handel klein is of als er druk is op die markt, de verkoopvolumes (of aankoopvolumes) niet kan verwerken zonder de aandelenkoersen fors te doen dalen (of stijgen). Dit kan leiden tot een daling van de inventariswaarde.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van deze sicav te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie van de deelbewijzen. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
Instapkosten	3,00 %
Uitstapkosten	Nihil

Het vermelde percentage is het maximumpercentage dat op uw kapitaal kan worden aangerekend voordat dit wordt belegd. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat de belegger minder betaalt.

De belegger kan zich wenden tot zijn adviseur of verdeler voor het exacte bedrag van de in- en uitstapkosten.

KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN EEN JAAR AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Lopende kosten	1,34 % (*)

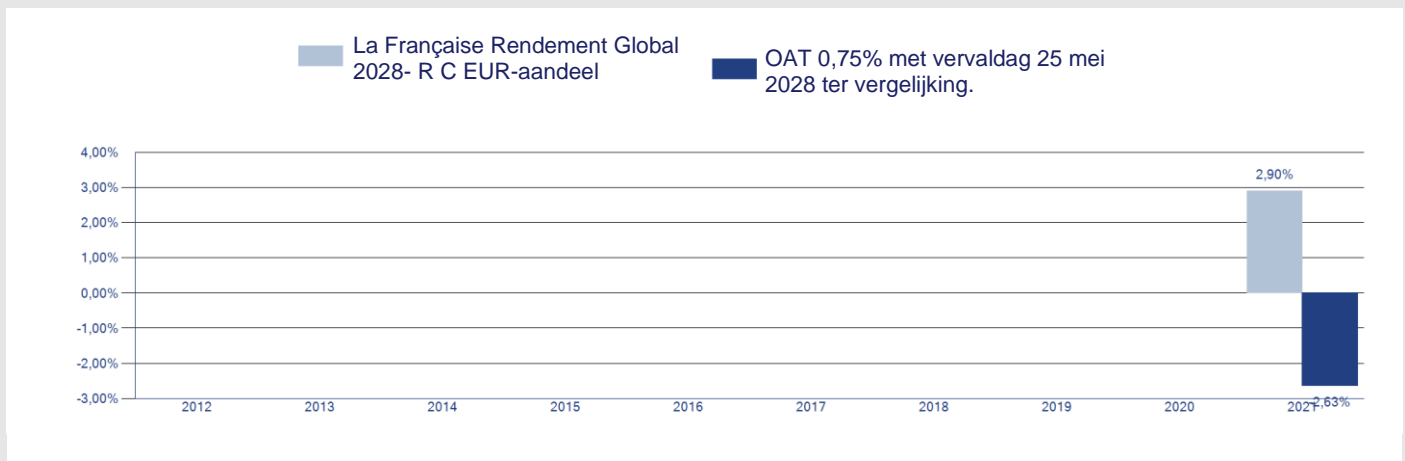
(*) Dit cijfer stemt overeen met de kosten voor het boekjaar afgesloten op 30/06/2022 en kan variëren van jaar tot jaar.

KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Vergoeding voor outperformance	Nihil

Voor meer informatie over de kosten kunt u blz. 22 tot en met 24 van het verkoopprospectus van deze SICAV raadplegen, beschikbaar op de website www.la-francaise.com.

De lopende kosten omvatten geen: vergoedingen voor outperformance en bemiddelingskosten, behalve in geval van in- en/of uitstapkosten betaald door de sicav wanneer deze deelbewijzen van een ander instrument voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



Sicav gecreëerd op: 12/11/2018

Resultaat berekend in EUR

Het resultaat van het fonds is berekend netto zonder dividenden en herbelegde coupons, zonder de directe en indirecte beheerkosten en exclusief de in- en uitstapkosten.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. Ze kunnen metertijd veranderen.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: BNP Paribas S.A.

Laatste prospectussen, jaarverslag en periodiek informatiedocument van de deelbewijzen R C EUR-aandeel, R D EUR-aandeel, T C EUR-aandeel, R D USD H-aandeel, D B EUR-aandeel, R C USD H-aandeel, B-aandeel, I C USD H-aandeel, T D EUR-aandeel, I C EUR-aandeel, R C CHF H-aandeel, T D USD H-aandeel, I D EUR-aandeel, I C CHF H-aandeel: gratis beschikbaar op de website <http://www.la-francaise.com> of door contact op te nemen met La Française Asset Management op tel. 33 (0)1 44 56 10 00 of via e-mail: contact-valeursmobilières@lafrancaise.com of per post: 128 boulevard Raspail 75006 Parijs

Netto-inventariswaarde en andere praktische informatie: gebouwen van de beheermaatschappij en/of www.la-francaise.com

Andere categorieën van deelbewijzen: R D EUR-aandeel, T C EUR-aandeel, R D USD H-aandeel, D B EUR-aandeel, R C USD H-aandeel, B-aandeel, I C USD H-aandeel, T D EUR-aandeel, I C EUR-aandeel, R C CHF H-aandeel, T D USD H-aandeel, I D EUR-aandeel, I C CHF H-aandeel

Belastingen: Naargelang uw fiscaal stelsel kunnen de eventueel aan het bezit van aandelen van de sicav gekoppelde meerwaarden en opbrengsten worden onderworpen aan belastingen. Wij adviseren u om hiervoor contact op te nemen met de verkoper van deelbewijzen van de sicav.

Het fonds staat niet open voor inwoners van de Verenigde Staten van Amerika, d.w.z. "U.S. persons" (de definitie van een "U.S. person" is terug te vinden op de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com en/of in het prospectus).

Bezoldigingsbeleid: het actuele bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van een beschrijving van de wijze waarop de bezoldiging en de voordelen worden berekend, de samenstelling van het bezoldigingscomité dat verantwoordelijk is voor de toekenning van de variabele bezoldiging en voordelen, is beschikbaar op de website: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Een exemplaar op papier is op verzoek gratis beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

La Française Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de sicav is.

Aan deze sicav is in Frankrijk vergunning verleend en deze staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

La Française Asset Management heeft een vergunning in Frankrijk en staat onder toezicht van de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 01/10/2022.