



La Française Rendement Global 2028 R C EUR



Vertriebszulassung: FR NL LU BE IT DE CH ES

WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 102,57€

Fondsvermögen : 495,02Mio.€

SYNTHETISCHE RISIKOINDIKATOR



ANLAGEHORIZONT

Fällig am 31/12/2028

MERKMALE

Rechtsform : Teilfonds des Französisch SICAV LA FRANCAISE

Auflegedatum : 30/01/2020

Benchmark : OAT 0.75 % 25/05/2028

Anlageziel : OAT 0.75 % 25/05/2028

Ertragsverwendung : Thesaurierend

Währung : EUR

Bewertungshäufigkeit : Täglich

Kundentyp : Alle Kundentypen

Hauptrisiken : Kredit, Ausfallrisiko, Diskretionäres, Schwellenländer, Hochzinsanleihen, Kapitalverlust, Nachrang, Zinssatz, ESG-Investitionsrisiko

FONSDetails

ISIN : FR0013439403

Bloomberg Ticker : LARG2AR FP Equity

WKN : A2PW9F

Orderannahmeschluss : T vor 11 Uhr

Settlement Buy/Sell : T+2 werktage

Ausgabeaufschlag max. : 3%

Rücknahmegebühr max. : 0%

Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten : 1.17% (30/06/2023)

Transaktionskosten : 1.12% (30/06/2023)

Verwahrstelle : BNP Paribas SA

Bewertungsstelle : BNP Paribas SA

Verwaltungsgesellschaft : La Française Asset Management

Fondsmanager : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Victoire DUBRUJEAUD

ANLAGESTRATEGIE

Ziel des La Française Rendement Global 2028 ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von neun Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31.12.2028 eine Performance (nach Gebühren) zu erzielen, die höher liegt als die von französischen Staatsanleihen in EUR mit Fälligkeit 2028. Die etwaige Rentabilität des Fonds resultiert aus der Bewertung der angefallenen Kupons der Anleihen im Portfolio sowie den durch Zins- und Spreadchwankungen hervorgerufenen Kapitalveränderungen. Das Investmentvermögen ist nach dem InvStRefG als übrige Fonds klassifiziert.

WERTENTWICKLUNG

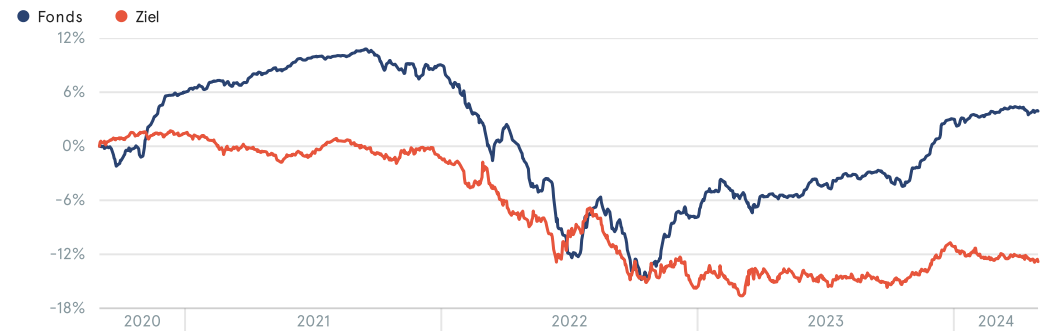
Die genannten Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei diesen Wertentwicklungen wurden Provisionen und Gebühren in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Kumuliert	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	-0.49%	0.43%	0.83%	9.87%	-4.15%	-	2.57%
Ziel	-0.85%	-1.68%	-2.00%	1.62%	-11.97%	-	-12.65%
Annualisiert				3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	
Fonds			-1.40%	-	0.60%		
Ziel			-4.16%	-	-3.13%		

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

		Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2024	Fonds	0.39%	0.20%	0.72%	-0.49%									0.83%
	Ziel	-0.32%	-1.37%	0.53%	-0.85%									-2.00%
2023	Fonds	3.12%	-0.55%	-0.03%	0.17%	0.02%	1.20%	1.31%	0.10%	-0.40%	-0.21%	3.56%	3.12%	11.90%
	Ziel	1.54%	-1.92%	2.08%	0.20%	0.44%	-1.02%	0.31%	0.45%	-1.28%	0.78%	1.56%	2.45%	5.62%
2022	Fonds	-3.13%	-2.84%	-0.58%	-3.59%	-2.06%	-8.53%	4.71%	-0.72%	-5.94%	1.07%	5.40%	0.32%	-15.55%
	Ziel	-1.31%	-0.93%	-2.64%	-2.11%	-0.92%	-1.35%	3.45%	-4.52%	-3.23%	0.28%	0.77%	-3.05%	-14.71%
2021	Fonds	0.31%	0.46%	0.46%	1.05%	0.47%	0.82%	0.16%	0.38%	-0.24%	-1.10%	-1.33%	1.48%	2.90%
	Ziel	-0.42%	-1.62%	0.32%	-0.63%	-0.08%	0.21%	1.46%	-0.53%	-0.96%	-1.05%	1.67%	-0.96%	-2.61%
2020	Fonds	-0.01%	-0.10%	-0.37%	-0.16%	-0.15%	-0.16%	-0.21%	-0.20%	-1.83%	0.71%	5.87%	1.34%	4.62%
	Ziel	0.24%	0.76%	-2.12%	0.80%	-0.33%	0.84%	0.52%	-0.69%	0.99%	0.67%	-0.15%	0.10%	1.60%

ENTWICKLUNG DER PERFORMANCE SEIT INVESTITION AM 01/09/2020



FONDSKENNZAHLEN

Wöchentliche Frequenz	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds	3.97%	6.65%	-	Max. Gewinn 22.56% (13/10/2022 -> 28/03/2024)
Sharpe ratio	1.53	-0.42	-	Max. Verlust -23.12% (16/09/2021 -> 13/10/2022)
				Recovery nicht erreicht

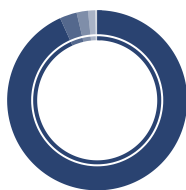
Dieses Dokument ist für professionelle und nicht professionelle Kunden geeignet - ein nicht bindendes Dokument. Bitte beachten Sie vor dem Kauf die Verkaufsunterlagen, die im Internet unter www.la-francaise.com erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française Asset Management, Bloomberg



La Française Rendement Global 2028 R C EUR

ANLAGEKLASSE

in % des Fondsvermögens



Festverzinsliche Anleihen	93.24%
Variabel verzinslich	3.07%
Geldmarktfonds	2.04%
Rentenfonds	1.26%
Wandelanleihen	1.23%
Kasse	-0.84%

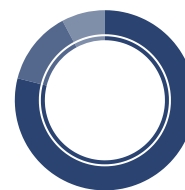
STRATEGIE

in % des Fondsvermögens

Credit Europa	71.79%
Credit USA	21.52%
Credit Schwellenländer	3.43%
Sonstige	2.46%
Credit andere entwickelte Länder	0.79%

WÄHRUNG

Anleihen in %



EUR	78.93%
USD	13.26%
GBP	7.81%

LAND

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

USA	20.96%
Frankreich	14.11%
Großbritannien	12.38%
Italien	10.90%
Niederlande	7.80%
Deutschland	6.41%
Spanien	5.62%
Griechenland	3.22%
Luxemburg	1.92%
Tschechische Republik	1.75%
Sonstige	12.48%

RISIKOKENNZAHL

Modifizierte Duration	3.20	Duration	3.44
Rendite bis Laufzeitende	6.34%	Anzahl der Wertpapiere	163
Yield-to-worst	6.08%	Anzahl der Emittenten	153
Spread-Anleihe (vs. Swap und bp)	316	Durchschnittliches Emittensrating	BB-
Einfluss der Währungsabsicherungen	-0.30%	Durchschnittliches Emittenten-Rating	BB-
Durchschnittlicher Kupon	6.00%	% der Bestände (callable)	92.05%

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.

EMISSIONSRATING

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

A	1.23%
BBB	10.88%
BB	47.91%
B	35.64%
CCC	3.53%
CC	0.16%
NR	0.20%

LAUFZEIT

Anleihen in %

2025	0.21%
2026	1.55%
2027	4.85%
2028	45.45%
2029	45.68%
2030	2.25%

SEKTOR

in % des Fondsvermögens (Ohne Kasse)

Konsum, zyklisch	25.37%
Konsum, nichtzyklisch	23.06%
Finanzen	17.26%
Kommunikation	12.45%
Industriewerte	9.93%
Rohstoffe	6.77%
Verschiedene	1.37%
Technologie	1.32%

TOP 10-EMITTENTEN

Ohne Geldmarkt

Name	Land	Sektor	Emittenten-Rating	Gewichtung
Forvia	Frankreich	Konsum, zyklisch	BB	1.28%
Flutter Treasury Dac	Großbritannien	Konsum, zyklisch	BB+	1.24%
Loxam Sas	Frankreich	Konsum, nichtzyklisch	BB-	1.23%
Mobilux Finance Sas	Frankreich	Konsum, zyklisch	B	1.21%
Boels Topholding Bv	Niederlande	Konsum, nichtzyklisch	BB-	1.18%
National Bank Of Greece Sa	Griechenland	Finanzen	BB	1.11%
Virgin Media Secured Fin	Großbritannien	Kommunikation	BB-	1.11%
Banco De Credito Social	Spanien	Finanzen	BB+	1.09%
Q-park Holding Bv	Niederlande	Konsum, nichtzyklisch	B+	1.09%
Ford Motors Credit Corp	USA	Konsum, zyklisch	BBB-	1.07%

Anzahl der Emittenten: 153

Top-10 Werte: 11.62%



La Française Rendement Global 2028 R C EUR

ESG RATINGS

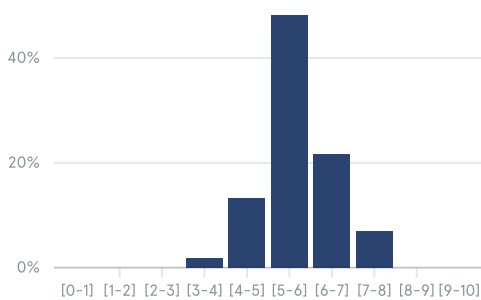
Min 0 / Max 10

	Fonds
ESG Deckungsrate	97.49%
ESG Rating	5.57
E Rating	5.78
S Rating	5.51
G Rating	5.47

VERTEILUNG DER ESG-SCORES

Min 0 / Max 10

● Fonds



CARBON FOOTPRINT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert



BESTE ESG-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	E Rating	S Rating	G Rating	ESG Rating
Islandsbanki	0.43%	6.21	7.89	9.48	7.86
Impregilo	0.71%	9.83	6.43	6.56	7.61
Wp/ap Telecom Holdings	0.88%	7.50	8.00	7.00	7.50
Wesco Distribution Inc	0.86%	6.97	8.06	7.14	7.35
Rexel Sa	0.67%	8.52	6.99	6.10	7.33

SCHLECHTESTE ESG-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	E Rating	S Rating	G Rating	ESG Rating
Ams-osram Ag	0.65%	3.08	4.44	4.00	3.76
Bausch & Lomb Escrow Cor	0.43%	1.92	2.79	5.86	3.85
Olympus Wtr Us Hldg Corp	0.70%	5.00	3.00	4.00	4.00
Belden Inc	0.80%	3.37	3.86	5.32	4.11
Triumph Group	0.62%	3.34	4.18	5.14	4.13

KOHLENSTOFFINTENSITÄT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ Erlöse



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).

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.



La Française Rendement Global 2028 R C EUR

DISCLAIMER

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung zur Anlage noch eine Anlageberatung oder eine Empfehlung zu bestimmten Anlagen dar. Die Zahlen haben keinen vertraglichen Wert und können sich ändern.

Dies ist ein Werbedokument. Das Herkunftsland des Fonds ist Frankreich.

Informationen über den Fonds, einschließlich Berechnungen der Wertentwicklung sowie anderer Daten, werden von der Verwaltungsgesellschaft zum Datum des Dokuments zur Verfügung gestellt. Je nach Strategie des Fonds können die sogenannten „internen“ Daten von den im Prospekt genannten abweichen. Die internen Daten sind für die Verwaltungsgesellschaft nicht bindend. Es steht ihr frei, sie ohne Vorankündigung im Rahmen des Verkaufsprospekts, der als einziger verbindlich ist, zu ändern. Die Verwaltungsgesellschaft versteht unter „internen Daten“ eine Reihe von Elementen, z. B.: interne Managementgrenzen, wirtschaftliche Analysen, Kommentare der Manager. Dies ist keine abschließende Liste.

Die Morningstar- und/oder Lipper-Ratings unterliegen dem Urheberrecht. Alle Rechte vorbehalten. Die dargelegten Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder Lipper und/oder deren Informationsanbietern, (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weiterverbreitet werden, (3) sind ohne Gewähr für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann im Laufe der Zeit Schwankungen unterliegen. In Anbetracht der wirtschaftlichen und finanziellen Risiken kann nicht zugesichert werden, dass der vorgestellte Fonds sein Ziel erreichen wird.

Die handels- und aufsichtsrechtliche Dokumentation (einschließlich des Prospekts für jeden Fonds) ist in englischer Sprache auf der Website der Groupe La Française (www.la-francaise.com) und/oder auf Anfrage bei Ihrem üblichen Finanzkontakt erhältlich.

Dokument bearbeitet von La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, einem Unternehmen, das der Aufsicht der „Autorité de Contrôle Prudentiel“ (www.acp.banque-france.fr, französische Banken- und Versicherungsaufsichtsbehörde) unterliegt, unter der Referenznummer 18673 X.

Dieses Dokument ist vertraulich, ausschließlich für den privaten Gebrauch und nur zur Information derjenigen Person bestimmt, der es von der Groupe La Française zur Verfügung gestellt wurde. Die Verbreitung der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen ist ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Groupe La Française in keiner Form gestattet. Die Namen, Logos oder Slogans, die die Produkte oder Dienstleistungen der Groupe La Française kennzeichnen, sind das ausschließliche Eigentum der Groupe La Française und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Gruppe in keiner Weise verwendet werden.

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.

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 Geldmarktzinssatz 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-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.