FR001400I0X7 Monatsbericht - 30. April 2024



La Française Financial Bonds 2027 IC EUR



Vertriebszulassung: FR = LU BE I IT E ES = DE















WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert : 1,097.63€ Fondsvermögen: 39,17Mio.€

SYNTHETISCHE RISIKOINDIKATOR



ANLAGEHORIZONT

Fällig am 31/12/2027

MERKMALE

Rechtsform: Teilfonds des Französisch SICAV LA

FRANCAISE

Auflagedatum: 10/07/2023 Anlageziel: OAT 2.75 % 25/10/2027 Ertragsverwendung: Thesaurierend

Währung: EUR

Bewertungshäufigkeit: Täglich Kundentyp: Institutionell

Hauptrisiken: Kredit, Zinssatz, Liquidität, nachrangige Verbindlichkeiten, Kapitalverlust

FONDSDETAILS

ISIN: FR00140010X7

Bloomberg Ticker: LAFRFIC FP Equity

WKN: A3ES3M

Orderannahmeschluss: Tvor 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: 0.66% (27/04/2023)

Verwahrstelle: BNP Paribas SA Bewertungsstelle: BNP Paribas SA

Verwaltungsgesellschaft: La Française Asset

Management

Fondsmanager: Jérémie BOUDINET, Mélanie

HOFFBECK, Emma GAYRARD

Ziel des La Française Financial Bonds 2027 ist es. während des empfohlenen Anlagezeitraums ab dem Datum der Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2027 nach Abzug von Kosten eine Rendite zu erzielen, die über der Rendite von auf EUR lautenden französischen Staatsanleihen mit Fälligkeit im Jahr 2027 (OAT 2,75% mit Fälligkeit am 25. Oktober 2027 - ISIN-Code FR0011317783) liegt, d.h. eine aktuarielle Rendite von 2.9% am 19. Juni 2023, indem in ein Portfolio von Emittenten investiert wird, die zuvor nach ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien gefiltert wurden.

WERTENTWICKLUNG

Aus gesetzlichen Gründen darf keine unterjährige Wertentwicklung ausgewiesen werden

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

Aus gesetzlichen Gründen darf keine unterjährige Wertentwicklung ausgewiesen werden

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE

Aus gesetzlichen Gründen darf keine unterjährige Wertentwicklung ausgewiesen werden

FONDSKENNZAHLEN

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

Aus gesetzlichen Gründen darf keine unterjährige Wertentwicklung ausgewiesen werden





La Française Financial Bonds 2027 IC EUR

ANLAGEKLASSE

in % des Fondsvermögens



ART DER UNTERORDNUNG

in % des Fondsvermögens (Ohne kasse)



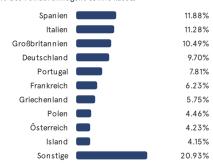
WÄHRUNG





LAND

in % des Fondsvermögens (Ohne kasse)



RISIKOKENNZAHL

Modifizierte Duration	2.89	D
Rendite bis Laufzeitende	5.59%	Δ
Yield-to-worst	5.10%	Α
Spread-Anleihe (vs. Swap und bp)	197	C
Einfluss der Währungsabsicherungen	-0.09%	D
Durchschnittlicher Kupon	5.45%	9

Duration	3.13
Anzahl der Wertpapiere	114
Anzahl der Emittenten	86
Durchschnittliches Emissionsrating	BBB-
Durchschnittliches Emittenten-Rating	BBB
% der Bestände (callable)	81.21%

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.

8.45% 0.96%

15.65%

71.85%

RATINGS

in % des Fondsvermögens (Ohne kasse) Emissionsrating Emittenten-Rating



LAUFZEIT Anleihen in %

 Laufzeitende Call-Datum



8.72%

PERP

SEKTOREN

in % des Fondsvermögens (Ohne kasse)

Bank		86.85%
Nicht-finanzielle Unternehmen	1	3.97%
Diversifizierte finanzdienstleistungen	I	2.63%
Immobilien	1	2.49%
Versicherung	1	0.96%

TOP 10-EMITTENTEN

Ohne Geldmarkt

Name	Land	Sektoren	Emittenten-Rating	Gewichtung
Caixa Eco Montepio Geral	Portugal	Bank	ВВ	2.74%
Banco Sabadell	Spanien	Bank	BBB+	2.46%
Landsbankinn	Island	Bank	BBB+	2.38%
Hamburg Commercial Bank Ag	Deutschland	Bank	A-	2.32%
Banco Comercial Portugues Sa	Portugal	Bank	ВВВ	2.30%
Virgin Money Uk Plc	Großbritannien	Bank	BBB-	2.29%
Permanent Tsb Plc	Irland	Bank	BB+	2.27%
Abanca Corp Bancaria Sa	Spanien	Bank	BBB-	2.24%
Novo Banco	Portugal	Bank	BB+	2.22%
Banca Monte Dei Paschi Siena	Italien	Bank	BB-	2.03%
Anzahl der Emittenten: 86				Ton-10 Werte: 23 24%

FR001400I0X7 Monatsbericht - 30. April 2024



La Française Financial Bonds 2027 IC EUR

ESG RATINGS

Min 0 / Max 10

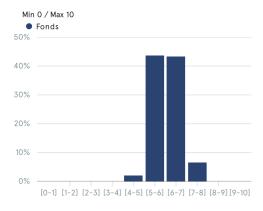
	Fonds
ESG Deckungsrate	98.86%
ESG Rating	5.99
E Rating	6.07
S Rating	6.12
G Rating	5.79

BESTE ESG-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	E Rating	S Rating	G Rating	ESG Rating
Islandsbanki	0.63%	6.21	7.89	9.48	7.86
Nationwide Bldg Society	1.24%	8.60	7.51	6.83	7.60
Nexi Spa	0.68%	8.31	7.08	6.61	7.29
Macquarie Group Limited	0.23%	7.52	6.19	7.95	7.20
Intesa Sanpaolo Spa	0.54%	7.40	7.23	6.99	7.19

VERTEILUNG DER ESG-SCORES



SCHLECHTESTE ESG-SCORES

Min 0 / Max 10

Emittent	Gewichtung	E Rating	S Rating	G Rating	ESG Rating
Banca Monte Dei Paschi Siena	2.03%	2.18	4.03	7.65	4.74
Eurobank Sa	1.21%	4.99	5.56	4.60	5.05
Piraeus Bank S.a.	1.43%	5.31	5.16	4.81	5.08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Spć	1.33%	5.54	5.60	4.27	5.12
Oldenburgische Landesbk	1.60%	5.50	4.50	5.50	5.15

CARBON FOOTPRINT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert



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

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

FR001400I0X7 Monatsbericht - 30. April 2024



La Française Financial Bonds 2027 IC 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 Francaise AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, einem Unternehmen, das der Aufsicht der "Autorité de Contrôle Prudentiel" $(www.acp.banque-france.fr,\ franz\"{o}sische\ Banken-\ und\ Versicherungsaufsichtsbeh\"{o}rde)\ unterliegt,\ unter\ der\ Referenznummer\ 18673\ X.$

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 Francaise kennzeichnen, sind das ausschließliche Eigentum der Groupe La Francaise 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 (Singapore (Singapore Sentralbank 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.lafrancaise.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 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

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.