# La Française Financial Bonds 2027 TC EUR

**Vertriebszulassung:** FR DE ES CH

## WICHTIGE KENNZAHLEN

**Nettoinventarwert** : 121.49€
**Fondsvermögen** : 58,82Mio.€

## 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** 31/12/2027

## MERKMALE

**Rechtsform** : Teilfonds des Französisch SICAV LA FRANCAISE
**AMF-Klassifizierung** : Nicht Klassifiziert
**Auflagedatum** : 13/07/2023
**Anlageziel** : OAT 2,75 % 25/10/2027
**Ertragsverwendung** : Thesaurierend
**Währung** : EUR
**Bewertungshäufigkeit** : Täglich
**Kundentyp** : Alle Kundentypen
**Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken** : Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko

## FONDSDETAILS

**Code ISIN** : FR0014001IF2
**Bloomberg Ticker** : LAFRTCE FP Equity
**Orderannahmeschluss** : T vor 11 Uhr
**Settlement Kauf/ Verkauf** : T+2
**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** : 0.79%
**Verwahrstelle** : BNP Paribas SA
**Bewertungsstelle** : BNP Paribas SA
**Verwaltungsgesellschaft** : Crédit Mutuel Asset Management
**Fondsmanager** : Jérémie BOUDINET, Mélanie HOFFBECK, Emma GAYRARD

## ANLAGESTRATEGIE

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.

## 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.

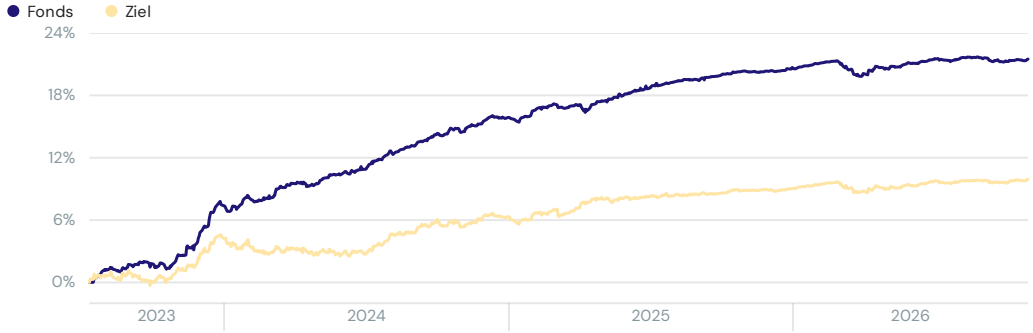
| Kumuliert | 1 Monat | 3 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 0.20% | 0.03% | 0.66% | 0.95% | 19.00% | - | 21.49% |
| Ziel | 0.27% | 0.26% | 0.83% | 0.96% | 8.88% | - | 9.94% |

| Annualisiert | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflage |
|---|---|---|---|
| Fonds | 5.97% | - | 6.07% |
| Ziel | 2.88% | - | 2.91% |

## WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

| | | Jan. | Feb. | Mar. | April | Mai | Juni | Juli | Aug. | Sept. | Okt. | Nov. | Dez. | Jahr |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026 | Fonds | 0.31% | 0.21% | -1.19% | 0.62% | 0.45% | 0.25% | -0.01% | 0.14% | -0.30% | 0.20% | | | - |
| | Ziel | 0.34% | 0.27% | -0.88% | 0.29% | 0.37% | 0.22% | -0.04% | 0.14% | -0.14% | 0.27% | | | - |
| 2025 | Fonds | 0.54% | 0.58% | -0.15% | 0.40% | 0.57% | 0.43% | 0.52% | 0.21% | 0.33% | 0.35% | -0.01% | 0.29% | 4.15% |
| | Ziel | 0.11% | 0.56% | 0.09% | 0.99% | 0.02% | 0.04% | 0.06% | 0.18% | 0.06% | 0.29% | 0.06% | 0.08% | 2.56% |
| 2024 | Fonds | 0.87% | -0.27% | 1.34% | -0.05% | 0.86% | 0.43% | 1.44% | 0.59% | 0.95% | 0.18% | 0.94% | 0.33% | 7.85% |
| | Ziel | -0.25% | -1.20% | 0.46% | -0.65% | 0.05% | 0.08% | 1.46% | 0.53% | 0.94% | -0.47% | 1.01% | -0.05% | 1.89% |
| 2023 | Fonds | | | | | | | 1.21% | 0.51% | 0.09% | 0.27% | 2.31% | 2.87% | - |
| | Ziel | | | | | | | 0.69% | 0.46% | -0.99% | 0.82% | 1.29% | 2.03% | - |

## WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE




## FONDSKENNZAHLEN

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---|---|---|---|
| Volatilität des Fonds | 1.00% | 1.76% | - |
| Sharpe Ratio | -1.15 | 1.69 | - |

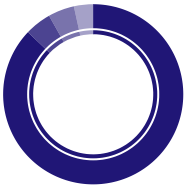
| | Seit Auflage |
|---|---|
| Max. Gewinn | 21.69% |
| Max. Verlust | -1.24% |
| Recovery | 86 Tage (am 24/06/2026) |

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 Financial Bonds 2027 TC EUR

## ASSET ALLOKATION

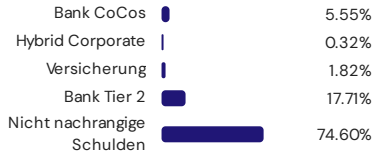
*in % des Fondsvermögens*



| | |
|---|---|
| Festverzinsliche Anleihen | 87.10% |
| Rentenfonds | 4.74% |
| Variabel verzinslich | 4.70% |
| Geldmarktfonds | 3.58% |
| Kasse | -0.12% |

## ART DER UNTERORDNUNG

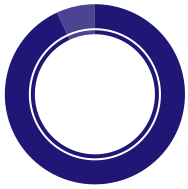
*Anleihen in %*



| | |
|---|---|
| Bank CoCos | 5.55% |
| Hybrid Corporate | 0.32% |
| Versicherung | 1.82% |
| Bank Tier 2 | 17.71% |
| Nicht nachrangige Schulden | 74.60% |

## WÄHRUNG

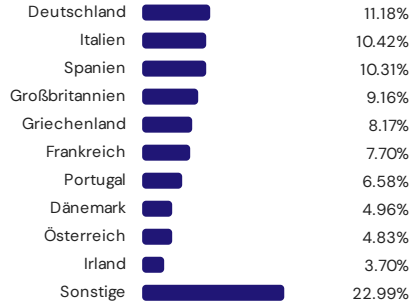
*Anleihen in %*



| | |
|---|---|
| EUR | 93.10% |
| GBP | 6.90% |

## LAND

*Anleihen in %*



| | |
|---|---|
| Deutschland | 11.18% |
| Italien | 10.42% |
| Spanien | 10.31% |
| Großbritannien | 9.16% |
| Griechenland | 8.17% |
| Frankreich | 7.70% |
| Portugal | 6.58% |
| Dänemark | 4.96% |
| Österreich | 4.83% |
| Irland | 3.70% |
| Sonstige | 22.99% |

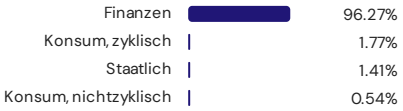
## RISIKOKENNZAHLEN ANLEIHENKOMPONENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Modifizierte Duration | 1.05 | Duration | 1.01 |
| Rendite bis Laufzeitende | 5.04% | Anzahl der Wertpapiere | 126 |
| Yield-to-worst | 4.05% | Anzahl der Emittenten | 90 |
| Spread-Anleihe (vs. Swap und bp) | 102 | Durchschnittliches Emissionsrating | BBB |
| Einfluss der Währungsabsicherungen | -0.09% | Durchschnittliches Emittenten-Rating | BBB+ |
| Durchschnittlicher Kupon | 5.09% | % der Bestände (callable) | 78.88% |

*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.*

## SEKTOR ALLOKATION

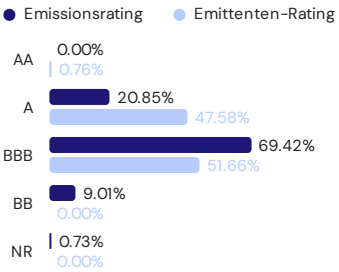
*Anleihen in %*



| | |
|---|---|
| Finanzen | 96.27% |
| Konsum, zyklisch | 1.77% |
| Staatlich | 1.41% |
| Konsum, nichtzyklisch | 0.54% |

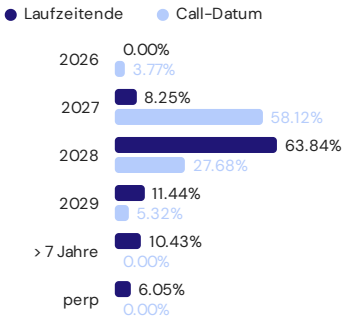
## RATINGS

*Anleihen in %*




## LAUFZEITEN

*Anleihen in %*




## TOP 10-EMITTENTEN

*Ohne Geldmarkt*

| Name | Land | Sektoren | Emittenten-Rating | Gewichtung |
|---|---|---|---|---|
| EUROBANK SA | Griechenland | Bank | BBB+ | 3.19% |
| Caixa Economica Montepio Geral, S.A. | Portugal | Bank | BBB | 2.84% |
| BPER Banca Spa | Italien | Bank | BBB | 2.60% |
| Piraeus Bank S.A. | Griechenland | Bank | BBB- | 2.48% |
| Banca Monte Dei Paschi Siena | Italien | Bank | BBB- | 2.31% |
| Raiffeisen Bank International Ag | Österreich | Bank | A+ | 2.16% |
| Banco De Sabadell | Spanien | Bank | BBB+ | 2.13% |
| Nova Ljubljanska Banka d.d. | Slowenien | Bank | A- | 2.03% |
| IKB Deutsche Industrie | Deutschland | Bank | BBB | 2.00% |
| PERMANENT TSB PLC | Irland | Bank | BBB+ | 1.98% |

**Anzahl der Emittenten:** 90 **Top-10 Werte:** 23.71%

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 Financial Bonds 2027 TC EUR

## 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*

*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.*