LA FRANÇAISE

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

La Française LUX – Forum Global Real Estate Securities – Anteilsklasse R USD Thesaurierend – LU1013051989

Eine Anteilsklasse von La Française LUX – Forum Global Real Estate Securities (der „Fonds"), einem Teilfonds des OGAW La Française LUX (der „OGAW")

Der Fonds wird von La Française AM International, Teil der Unternehmensgruppe La Française, verwaltet

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Ziel des Fonds besteht in der Erzielung von Ertrag und langfristigem Wertzuwachs (Gesamtrendite). Insbesondere strebt der Fonds eine annualisierte Rendite von 5 % (gebührenbereinigt) während eines beliebigen 5-Jahres-Zeitraums mit geringerer Volatilität als beim Immobilien-Benchmarkindex FTSE EPRA/NAREIT Developed TR in EUR an.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts, REIT), die gemäß dem Gesetz von 2010 und den geltenden Bestimmungen als übertragbare Wertpapiere gelten, sowie in andere Immobiliengesellschaften aus aller Welt, einschließlich Schwellenländern.

Der Fonds investiert mindestens 60 % seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von Unternehmen, einschließlich Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts, REIT), ausgegeben werden, die mindestens 50 % ihrer Bruttoeinnahmen oder Nettogewinne aus Immobilien oder Immobiliengeschäften erzielen oder deren Vermögenswerte zu 50 % Immobilien oder Immobiliengeschäfte sind. Derartige Aktivitäten sind beispielsweise Besitz, Entwicklung, Bau, Finanzierung, Verwaltung oder Vermarktung von Geschäfts-, Industrie- oder Wohnimmobilien.

Der Fonds kann bis zum angegebenen Prozentsatz seines Nettovermögens in folgenden Anlagen investieren bzw. eine entsprechende Position in diesen halten:

- Vorzugsaktien: 10 %
- Anleihen von Emittenten aus dem Immobiliensektor: 10 %
- Geldmarktinstrumente: 10 %
- OGAW/sonstige OGA: 10 %

Der Fonds kann ebenfalls in Credit Notes investieren.

Der Fonds kann ergänzend Barmittel und Barmitteläquivalente halten. Dazu können auch monetäre OGA oder OGA, bei denen die gesamte gewichtete Restlaufzeit oder die Frequenz der Zinsanpassung der Anlage 12 Monate nicht überschreitet, gehören.

Anteile des Fonds können an jedem Geschäftstag gekauft und verkauft werden, an dem die Banken in Luxemburg normalerweise geöffnet sind.

Sämtliche Erträge der Anteilsklasse „R USD Thesaurierend" des Fonds werden reinvestiert und in den Wert seiner Anteile eingerechnet.

Empfehlung: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Gelder innerhalb von 5 Jahren abziehen möchten.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken — Höhere Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Risiko- und Ertragsprofil: Der Risiko- und Ertragsindikator (Synthetic Risk and Reward Indicator, SRRI) gibt die Einstufung des Fonds hinsichtlich seiner potenziellen Risiken und Renditen an. Je höher die Position des Fonds auf dieser Skala ist, desto größer ist der mögliche Ertrag, desto größer ist jedoch auch das Verlustrisiko.

Die Risikokategorie ist 4, wodurch das Risiko einer Anlage in Aktien von REITs und anderen Immobiliengesellschaften aus Industrie- und Schwellenländern in allen Sektoren widergespiegelt wird.

Bitte beachten Sie:

- Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators (SRRI) verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Der oben angegebene Risikoindikator wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Bedeutende Risiken des Fonds, die in diesem Indikator nicht adäquat berücksichtigt werden:

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn bestimmte Anlagegegenstände schwer zu beschaffen oder zu verkaufen sind. Dadurch kann sich die Rendite des Fonds verringern, da der Fonds möglicherweise nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Zeitpunkten oder Preisen auszuführen.

Kreditrisiko: Der Fonds kann in Schuldverschreibungen investieren. Es besteht das Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Die Wahrscheinlichkeit, dass dieser Fall eintritt, hängt von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab.

Zinsänderungsrisiko: Ein Anstieg der Zinssätze kann zu einer Verringerung des Werts der festverzinslichen Wertpapierbestände des Fonds führen. Anleihenkurse und -erträge stehen in einem umgekehrten Verhältnis zueinander: Wenn der Kurs einer Anleihe fällt, steigt der Ertrag.

Risiken in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken: Risiko höherer Verluste aufgrund des Rückgriffs auf Finanztermingeschäfte wie etwa außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte und/oder des vorübergehenden Erwerbs oder der vorübergehenden Übertragung von Wertpapieren und/oder Futures und/oder Derivaten. Dieses Risiko kann den Nettoinventarwert verringern.

Risiko von Wertpapieren im Zusammenhang mit Immobilien: Der Wert der zugrunde liegenden Immobilien kann sinken und zahlreiche Faktoren können sich auf die Immobilienwerte auswirken. Der Wert der vom Fonds gekauften Wertpapiere folgt nicht unbedingt dem Wert der zugrunde liegenden Anlagen der Emittenten dieser Wertpapiere.

Anlagen in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung: Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung verfügen normalerweise über kleinere Produktpaletten und Märkte sowie geringere finanzielle Mittel und sind von einer kleineren Führungsebene als größere Unternehmen abhängig. Informationen über solche Unternehmen sind möglicherweise schwieriger zu erhalten.

KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen der Deckung der betrieblichen Aufwendungen des Fonds sowie der Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb und der Ausgabe der Anteile. Diese Kosten schmälern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

EINMALIGE KOSTEN VOR ODER NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	entfällt

Dies ist der maximale Wert, der von Ihrer Anlagesumme abgezogen wird, bevor Ihr Geld investiert wird bzw. bevor Erlöse Ihrer Anlage ausgezahlt werden.
Der Ausgabeaufschlag und der Rücknahmeabschlag werden als Höchstsatz dargestellt. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger – Ihr Finanzberater wird Ihnen diesbezüglich Auskunft geben.

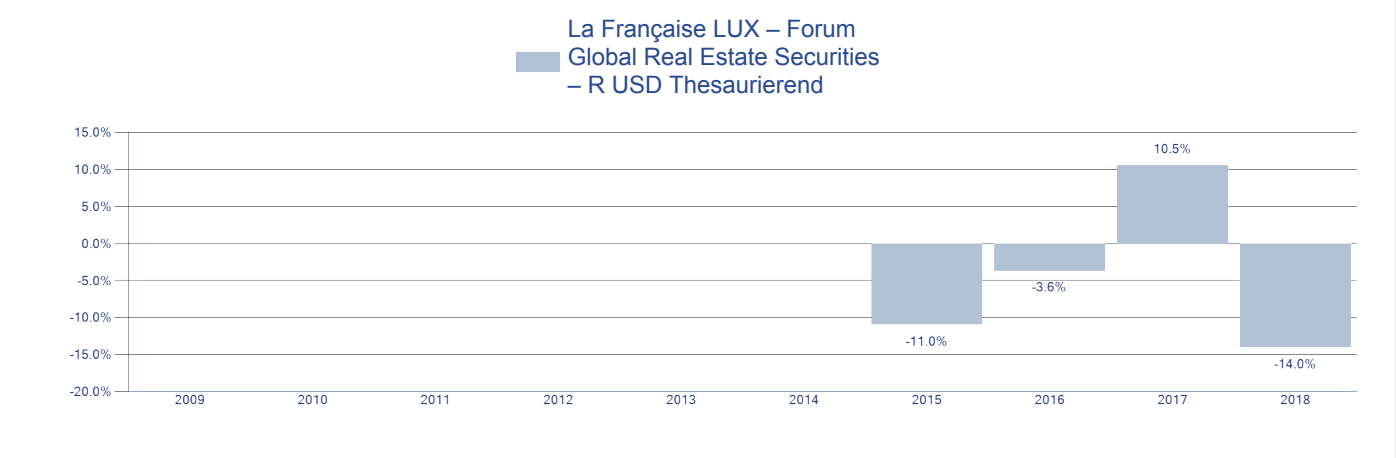
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	2,57 %

Der Wert der laufenden Kosten basiert auf den Aufwendungen für das am 31.12.2018 beendete Geschäftsjahr. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN IN RECHNUNG STELLT	
Performance-Gebühr	entfällt

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt des OGAW, der am Geschäftssitz des OGAW erhältlich ist.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Dieser Fonds wurde 2014 aufgelegt.
Die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse in der Vergangenheit ist in USD berechnet. Darin berücksichtigt sind alle Kosten und Gebühren, ausgenommen die Ausgabeaufschläge.
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg
Weitere Informationen über den Fonds und englischsprachige Kopien der Jahresberichte, Halbjahresberichte und Prospekte können kostenlos am Geschäftssitz des OGAW angefordert werden.
Weitere praktische Informationen einschließlich der neuesten Anteilspreise stehen der Öffentlichkeit am Geschäftssitz des OGAW oder unter www.la-francaise.com zur Verfügung.
Die aktuellen Vergütungsgrundsätze von La Française AM International, insbesondere die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und der Nebenleistungen, sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und der Nebenleistungen zuständigen Personen und zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind unter http://lfgrou.pe/xxDHv0 zu finden. Ein gedrucktes Exemplar kann kostenlos am Geschäftssitz von La Française AM International angefordert werden.
Das vorliegende Dokument beschreibt die Anteilsklasse eines Teilfonds des OGAW. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten OGAW erstellt, der zu Beginn dieser Wesentlichen Anlegerinformationen genannt ist.
Die Steuervorschriften des OGAW können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.

La Française AM International kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den relevanten Teilen des Fondsprospekts für den OGAW vereinbar ist.
Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des OGAW.
Anleger sind berechtigt, ihre Anteile in Anteile anderer bestehender Anteilsklassen des Fonds umzuwandeln. Informationen über die Ausübung dieses Rechts stehen am Geschäftssitz des OGAW oder unter www.la-francaise.com zur Verfügung.
Informationen über die Anteilsklassen, die in einem bestimmten Land vertrieben werden, stehen am Geschäftssitz des OGAW oder unter www.la-francaise.com zur Verfügung.
Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) reguliert.
La Française AM International ist in Luxemburg zugelassen und untersteht der CSSF.
Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 13.02.2019.