



LA FRANÇAISE

La Française Global Coco – Anteil I – FR0013175221 Teilfonds des OGAW LA FRANÇAISE. Diese SICAV wird verwaltet von La Française Asset Management, einem Unternehmen der Gruppe La Française

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger über diese SICAV. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser SICAV und die Risiken einer Anlage in sie zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Fonds mit der Klassifikation „Internationale Anleihen und andere Schuldtitel“ ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mehr als fünf Jahren eine höhere Performance (nach Gebühren) zu erzielen als der Referenzindex ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index, und zwar insbesondere durch ein Engagement in nachrangigen Schuldtiteln.

Referenzindex: ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index

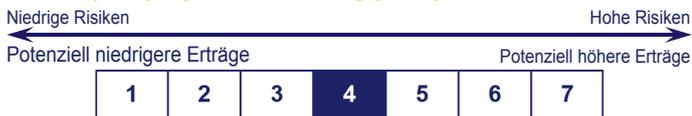
Die Anlagestrategie besteht darin, mit Ermessensspielraum ein Portfolio zu verwalten, das vornehmlich von Finanzinstituten ausgegebene nachrangige Schuldtitel sowie klassische Anleihen und handelbare Schuldtitel umfasst.

Im Rahmen einer aktiven Verwaltung zielt der Fonds darauf ab, die bestehenden Möglichkeiten in einem Anlageuniversum auszuschöpfen, das insbesondere Additional-Tier-1-Anleihen und Additional-Tier-2-Anleihen sowie Coco-Anleihen (Contingent Convertibles) umfasst.

Bei „CoCos“ handelt es sich um eine spekulativere Anlageform mit einem höheren Ausfallrisiko als bei einer klassischen Schuldverschreibung. Aufgrund ihrer hohen Renditechancen sind die auch als bedingte Pflichtwandelanleihen bezeichneten Titel im Rahmen der Fondsverwaltung ein gefragtes Instrument. Die hohe Renditechance stellt einen Ausgleich für die Möglichkeit dar, dass diese Titel bei Eintritt von Kontingenzklauseln, die von dem betreffenden Finanzinstitut vorab festgelegt werden (Unterschreiten einer im Emissionsprospekt der zugrunde liegenden nachrangigen Anleihe vordefinierten Kapitalschwelle), in Eigenkapital (Aktien) umgewandelt werden oder ein Kapitalverlust eintritt.

Der Fonds investiert bis zu 100 % in Emissionen mit Investment-Grade-Rating (mindestens BBB- [Standard&Poors] oder Baa3 [Moody's]) oder spekulativen Emissionen (Rating niedriger als BBB- bzw. Baa3 oder gleichwertig gemäß Analyse der Verwaltungsgesellschaft). Bei Emissionen ohne Rating werden die Rating-Kriterien der Emittenten berücksichtigt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Erläuterung des Risikoindikators und seiner grundsätzlichen Beschränkungen:

Der Risikoindikator mit der Risikoklasse 4 steht für Anlagen in vornehmlich von Finanzinstituten ausgegebenen nachrangigen Schuldtiteln aller Ratings und geografischen Regionen (OECD-Länder und Nicht-OECD-Länder).

Diese Angabe basiert auf den bisherigen Ergebnissen im Hinblick auf die Volatilität.

Die in der Vergangenheit erzielten Werte, die zur Berechnung des synthetischen Risikoindikators herangezogen werden, stellen keinen zuverlässigen Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGA dar.

Die mit diesem OGA verbundene Risikokategorie kann nicht garantiert werden und kann sich unter Umständen ändern.

Die niedrigste Risikostufe ist nicht gleichbedeutend mit „risikofrei“.

Dieser OGA verfügt über keine Kapitalgarantie.

Die Sensitivitätskennzahl beträgt zwischen 0 und 10.

Der Fondsmanager kann in Wertpapieren in anderen Währungen als Euro investieren, muss dabei aber systematisch das Wechselkursrisiko absichern. Ein Rest-Wechselkursrisiko aufgrund einer nicht perfekten Absicherung kann jedoch nicht ausgeschlossen werden.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts anlegen.

Der Fonds kann auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen.

Der Fonds kann in Vorzugsaktien („preferred shares“) investieren, wobei das Engagement in Aktien auf höchstens 10 % des Nettovermögens beschränkt ist.

Der Fonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen.

Der Fonds kann ferner auf Finanztermingeschäfte zurückgreifen, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder außerbörslich gehandelt werden. In diesem Rahmen kann der Fondsmanager Positionen eingehen, um das Portfolio mithilfe von Futures, Optionen und/oder Swaps und Single-Name-CDS gegenüber dem Risiko von Zins-, Kredit- und/oder Aktienmärkten abzusichern und/oder zu exponieren und/oder mithilfe von Index-CDS abzusichern. Das Gesamtengagement ist auf 300 % des Nettovermögens beschränkt.

Empfohlener Anlagezeitraum: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Einlage vor Ablauf von 5 Jahren aus dem Fonds abziehen möchten.

Rücknahmемодальitäten: Täglich. Die Rücknahmeanträge werden täglich um 11.00 Uhr zentral bei La Française AM Finance Services gesammelt und auf der Grundlage des nächsten bekannten Nettoinventarwerts bearbeitet, mit Abwicklung zum Zeitpunkt T+2.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Bedeutende Risiken für die SICAV, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Risiken in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken wie etwa Derivaten:

Risiko höherer Verluste aufgrund des Rückgriffs auf Finanztermingeschäfte, wie etwa außerbörslich gehandelte Finanzkontrakte, und/oder des Rückgriffs auf Futures.

Ausfallrisiko:

Dieses Risiko besteht im Zusammenhang mit dem Abschluss von außerbörslich gehandelten Finanzterminkontrakten und befristeten Käufen und Abtretungen von Wertpapieren. Es handelt sich um das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Gegenpartei, was einen Zahlungsausfall zur Folge hat. Der Zahlungsausfall einer Gegenpartei kann entsprechend zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts führen.

Liquiditätsrisiko:

Es besteht ein Risiko, dass ein Finanzmarkt, auf dem die Handelsvolumen gering sind oder Spannungen auftreten, die Verkaufsvolumen (oder Kaufvolumen) nicht absorbieren kann, ohne die Preise der Vermögenswerte deutlich zu senken (oder zu erhöhen). Dies kann die Verringerung des Nettoinventarwerts zur Folge haben.

📍 KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der betrieblichen Aufwendungen der SICAV sowie der Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb und der Ausgabe der Anteile. Diese Kosten schmälern das potenzielle Wachstum der Anlagen.

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	4,00 %
Rücknahmeaufschläge	Entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor dem Anlegen von Ihrer Anlage abgezogen wird. In bestimmten Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Dem Anleger wird von seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle die tatsächliche Höhe der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge mitgeteilt.

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN	
Laufende Kosten	0,53 % (*)

(*) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 29.12.2017 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

VOM FONDS UNTER GEWISSEN UMSTÄNDEN ERHOBENE KOSTEN	
Erfolgsgebühr	0,00 % (**) Maximal 20 % nach Steuern des Unterschiedsbetrags, sofern dieser positiv ist, zwischen der Wertentwicklung des Fonds und derjenigen des ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index (inklusive Kupons).

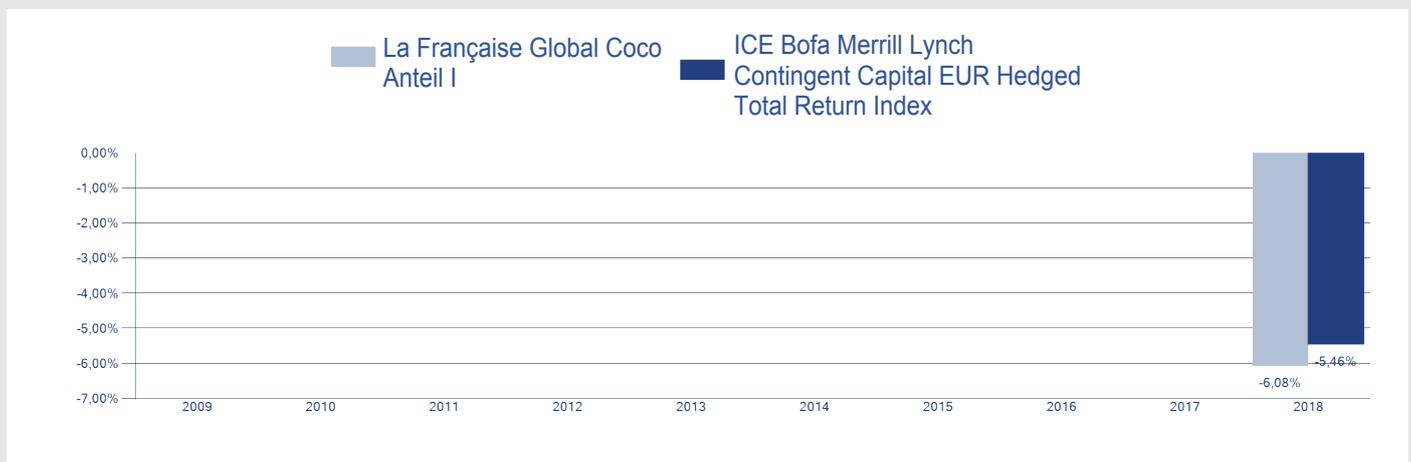
(**) Dieser Wert entspricht den Kosten des am 29.12.2017 abgelaufenen Geschäftsjahres und kann sich in jedem Geschäftsjahr ändern.

Erfolgsgebühr: Ab dem 1. Januar 2018: Maximal 20 % nach Steuern des Unterschiedsbetrags, sofern dieser positiv ist, zwischen der Wertentwicklung des Fonds und derjenigen des ICE Bofa Merrill Lynch Contingent Capital EUR Hedged Total Return Index (inklusive Kupons). Variable Verwaltungskosten in Höhe von maximal 2,5 % (inkl. aller Steuern) des Nettovermögens. 1. Referenzzeitraum: vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie auf den Seiten 75 und 76 des Verkaufsprospekts dieser SICAV unter www.la-francaise.com.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: Erfolgsgebühren und Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und/oder der Rücknahmeaufschläge, die von der SICAV beim Erwerb oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt wurden.

📍 WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Auflegung des Teilfonds: 07.12.2018

Der Teilfonds ist aus der Fusion/Aufnahme des am 18. Januar 2017 aufgelegten FCP La Française Global Coco hervorgegangen, der die gleiche Strategie verfolgt und am 07.12.2018 aufgenommen wurde.

SICAV gegründet am: 12.11.2018

Die Wertentwicklung wird berechnet in EUR.

Die Wertentwicklung des Fonds wird berechnet bei Wiederanlage der Nettodividenden und -erträge ohne direkte und indirekte Verwaltungsgebühren und ohne Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung. Sie ist im Zeitverlauf nicht konstant.

📍 PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services

Letzter Verkaufsprospekt, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichte Informationsunterlagen der Anteile I, R C EUR, R C USD H, TC EUR, S, R D USD H und T C USD H: kostenlos erhältlich auf der Website <http://www.la-francaise.com> oder auf Anfrage bei La Française Asset Management unter der Telefonnummer 33 (0)1 44 56 10 00 oder per E-Mail an: contact-valeursmobilier@lafrancaise.com oder schriftlich auf dem Postweg an die folgende Adresse: 128 boulevard Raspail, 75006 Paris

Nettoinventarwert und sonstige praktische Informationen: Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft und/oder www.la-francaise.com

Weitere Anteilsklassen: Anteil R C EUR, Anteil R C USD H, Anteil TC EUR, Anteil S, Anteil R D USD H, Anteil T C USD H

Angaben zur Besteuerung: In Ihrem Steuersystem werden etwaige Kapitalgewinne und Erträge aus den gehaltenen Aktien der SICAV unter Umständen besteuert. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle der SICAV zu informieren.

Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, „U.S. Person“ (die Definition von „U.S. Person“ ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, www.la-francaise.com, und/oder im Prospekt zu finden), steht der Fonds nicht offen.

Vergütungsstruktur: Die aktualisierte Vergütungsstruktur der Verwaltungsgesellschaft sowie eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und sonstigen Leistungen, die Zusammensetzung des für die Zuweisung der variablen Vergütung und der sonstigen Leistungen zuständigen Vergütungsausschusses sind im Internet abrufbar unter: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungsstruktur ist auf Anfrage kostenlos am Firmensitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

La Française Asset Management haftet ausschließlich für die im vorliegenden Dokument gemachten Angaben, sofern sich diese als irreführend, falsch oder als nicht übereinstimmend mit den entsprechenden Angaben im Verkaufsprospekt der SICAV erweisen.

Diese SICAV ist von Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert.

La Française Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 08.04.2019.