

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um ein Dokument mit kommerziellem Charakter. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um Ihnen zu erläutern, um welche Art von Produkt es sich handelt und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste möglicherweise damit verbunden sind, und um Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.



La Française Flexible Financial Bonds – Anteilsklasse I – FR0013175221

Produkt

Produkt: La Française Global Coco Anteilsklasse I
ISIN-Code: FR0013175221

Initiator: Crédit Mutuel Asset Management. Die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF ist für die Kontrolle von Crédit Mutuel Asset Management im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Crédit Mutuel Asset Management ist in Frankreich unter der Nr. GP 97-138 zugelassen und wird von der AMF reguliert. Weitere Informationen erhalten Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, www.la-francaise.com oder www.creditmutuel-am.eu, oder unter der Telefonnummer + 33 1 44 56 10 00.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 18.11.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art des Produkts: Teilfonds der SICAV La Française

Produktlebensdauer: 99 Jahre

Ziele:

Ziel des Teilfonds ist die Erzielung einer Rendite nach Abzug der Gebühren, die über dem folgenden zusammengesetzten Index liegt: 75 % Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU Index) + 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0), über eine empfohlene Anlagedauer von 3 Jahren, indem er sich insbesondere in ausgewählten Schuldtiteln des Finanzsektors engagiert.

Referenzindex: Der Teilfonds ist kein Indexfonds und auch kein indexorientierter Fonds, der Anteilsinhaber kann jedoch den folgenden Referenzindex im Nachhinein zum Vergleich heranziehen: 75 % Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU Index) + 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0).

Anlagestrategie:

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

Das ursprüngliche Anlageuniversum des Teilfonds besteht aus Emittenten, die zu den folgenden Indizes gehören:

- Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU),
- ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0),
- ICE BofA Global Financial Services Index (GFFS),
- ICE BOFA Fixed Rate Preferred Securities (P0P1 Index),
- JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG Index).

Die Wertpapiere werden innerhalb dieses Universums ausgewählt, können aber auch bis zu einer Grenze von 10 % außerhalb dieses Universums ausgewählt werden.

Die Finanzanalyse bezieht sich auf die Emittenten des Anlageuniversums, wobei die Wertpapierauswahl und die Zusammenstellung des Portfolios nach eigenem Ermessen auf der Grundlage einer Analyse der Jahresabschlüsse der Emittenten, der Analyse ihrer Solvabilität und Liquidität sowie der damit verbundenen regulatorischen und sektorbezogenen Entwicklungen erfolgen. Die Überwachung der Kreditinstitute und ihrer Solvabilität erfolgt unter besonderer Berücksichtigung proprietärer Instrumente, wobei besonderes Augenmerk auf die Nachrangigkeit der Wertpapiere, die in das Portfolio aufgenommen werden können, gelegt wird.

Zur Erreichung des Anlageziels kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Emissionen mit Investment Grade Rating (ab Standard & Poor's oder Fitch Rating BBB- oder Moody's Rating Baa3) und/oder Emissionen mit spekulativem „High-Yield“-Charakter (Rating niedriger als BBB- bzw. Baa3) und/oder Emissionen, die gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig bewertet werden, investieren.

Es wird darauf hingewiesen, dass Emissionen mit einem CCC- oder einem niedrigeren Rating nicht gekauft werden dürfen, aber der Teilfonds kann bis zu einer Grenze von 5 % des Nettovermögens Emissionen halten, die mit einem CCC-Rating (Standard & Poor's oder Fitch bzw. Caa2 bei Moody's) bewertet werden oder bei einer Herabstufung des Emissionsratings als gleichwertig erachtet werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich nicht ausschließlich bzw. nicht automatisch auf externe Ratings, kann entsprechende Ratings jedoch, soweit diese herausgegeben werden, im Rahmen ihrer Kreditanalyse berücksichtigen.

Der Fondsmanager kann in Wertpapiere in anderen Währungen als dem Euro (GBP und USD) investieren, muss dabei aber systematisch das Wechselkursrisiko absichern. Ein Rest-Wechselkursrisiko aufgrund einer nicht perfekten Absicherung kann jedoch nicht ausgeschlossen werden.

Die Auswahl der Wertpapiere stützt sich auf die Qualität der Emittenten und die Bewertung der technischen Merkmale der Anleihen. Bei der Bewertung der Qualität der Emittenten achtet der Manager insbesondere auf die Qualität und die Zusammensetzung der Vermögenswerte, die Finanzierung und die Bonität. Die Bewertung der technischen Merkmale der Anleihen hängt von den Nachrangigkeitsstufen, der Kuponstruktur, den Rücknahmedaten und deren Liquidität ab.

Der Teilfonds kann nicht direkt Aktien kaufen, kann aber aufgrund des Haltens von Wandelanleihen und/oder Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds) von bis zu maximal 10 % indirekt einem Aktienrisiko ausgesetzt sein, und er kann nur im Falle der Umstrukturierung einer Standard- oder Wandelanleihe durch den Emittenten bis zu 5 % des Nettovermögens direkt in Aktien investieren werden.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % des Nettovermögens in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, nachrangige Anleihen (davon maximal 20 % in Pflichtwandelanleihen), andere handelbare Schuldtitel und Geldmarktinstrumente (Schatzwechsel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate) aus allen Wirtschaftszweigen investieren (davon mindestens 70 % des Nettovermögens in den Finanzsektor, gemäß Bloomberg-Definition): Industry Sector, INDUSTRY_SECTOR (DS 199) und mit Investment Grade Rating (ab Standard & Poor's oder Fitch Rating BBB- oder Moody's Rating Baa3) und/oder mit spekulativem „High-Yield“-Charakter (Rating niedriger als BBB- bzw. Baa3) und/oder Emissionen, die gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig bewertet werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass Emissionen mit einem CCC- oder einem niedrigeren Rating nicht gekauft werden dürfen, aber der Teilfonds kann bis zu einer Grenze von 5 % des Nettovermögens Emissionen halten, die mit einem CCC- oder einem niedrigeren Rating (Standard & Poor's oder Fitch bzw. Caa2 bei Moody's) bewertet werden oder bei einer Herabstufung des Emissionsratings als gleichwertig erachtet werden.

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

Der Teilfonds kann in Terminfinanzinstrumente investieren, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder an OTC-Märkten gehandelt werden.

In diesem Rahmen kann der Fondsmanager Positionen aufnehmen, um das Portfolio mithilfe von Futures, Optionen, Swaps sowie CDS-Optionen (bis zu 15 % des Nettovermögens) gegenüber dem Risiko von Zins-, Kredit-, Wechsel-, Index- und/oder Aktienmärkten abzusichern und/oder zu exponieren. Der Teilfonds kann bis zu einer Grenze von 25 % des Nettovermögens auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens, der Gegenstand von TRS ist, kann bis zu 5 % des Nettovermögens ausmachen.

Das konsolidierte Engagement auf dem Zins- und Kreditmarkt, einschließlich des durch den Einsatz von derivativen Instrumenten bedingten Engagements, wird die Sensitivität des Portfolios in einem Bereich zwischen 0 und 8 halten.

Die Übergewichtung durch derivative Finanzinstrumente darf 400 % des Nettovermögens nicht überschreiten.

Der Teilfonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen.

Letzte Verkaufsprospekte, letzter Nettoinventarwert der Anteile, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichte Informationsunterlagen der Fondsanteile:

Die gesetzlichen Dokumente sind auf einfache Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich oder auf den Websites www.la-francaise.com und/oder www.creditmutuel-am.eu abrufbar. Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei serviceclient@la-francaise.com anfordern. Weitere Informationen werden vom Kundenservice über die folgenden Kontaktdaten bereitgestellt: serviceclient@la-francaise.com.

Angesprochene Kleinanleger:

alle Zeichner, insbesondere gerichtet an professionelle Kunden im Sinne der MiFID

Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika/US Person steht der OGA nicht offen.

Depotbank: Depotbank des OGAW ist BNP Paribas S.A. mit Sitz in 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin (die „Depotbank“). BNP Paribas S.A., eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer 662 042 449, ist eine von der Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) zugelassene und der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF unterliegende Einrichtung mit Sitz in Paris 9ème, 16 Boulevard des Italiens.

Sonstige Informationen:

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

Was sind die Risiken und möglichen Erträge?

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten.

Das tatsächliche Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor diesem Termin entscheiden, und Sie könnten weniger ausgezahlt bekommen.

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.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, das heißt, in eine niedrige Risikoklasse. Mit anderen Worten, die potenziellen Verluste in Verbindung mit den zukünftigen Ergebnissen des Produkts liegen auf einem niedrigen Niveau, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtern sollte, ist es sehr unwahrscheinlich, dass unsere Zahlungsfähigkeit beeinträchtigt wird.

Bedeutende Risiken für die SICAV, die in dieser Kennzahl nicht berücksichtigt werden:

- Risiko in Verbindung mit den Auswirkungen von Anlagetechniken wie etwa Derivaten
- Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko

Da dieses Produkt keinen Schutz vor marktunüblichen Entwicklungen und Schwankungen bietet, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren

Performanceszenarien

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle.

Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

Die Auszahlung hängt bei diesem Produkt von der zukünftigen Performance des Marktes ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die vorgestellten Szenarien (ungünstiges, mittleres und günstiges Szenario) stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts basierend auf Daten von mindestens 10 Jahren herangezogen werden. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten.

Empfohlener Anlagezeitraum: 3 Jahre Investitionsbeispiel: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
Szenarien			
Stressszenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	7.630 €	7.980 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-23,69 %	-7,25 %
Ungünstiges Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	8.640 €	8.650 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-13,59 %	-4,72 %
Mittleres Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	9.760 €	10.060 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-2,44 %	0,19 %
Günstiges Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	10.800 €	10.410 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	7,96 %	1,36 %

Diese Art von ungünstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 09/2020 und 09/2023.

Diese Art von mittlerem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 04/2015 und 04/2018.

Diese Art von günstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 03/2018 und 03/2021.

Was geschieht, wenn Crédit Mutuel Asset Management nicht in der Lage ist, Auszahlungen zu tätigen?

Das Produkt ist ein separates Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolioverwaltungsgesellschaft. Bei deren Ausfall bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

Welche Kosten entstehen?

Eventuell berechnet die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, zusätzliche Kosten. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich die Gesamtkosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage auswirken.

Kostenentwicklung:

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von dem von Ihnen investierten Betrag, von dem Zeitraum, über den das Produkt gehalten wird, und von der Rendite des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind Darstellungen, die auf einem Beispiel für einen Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir haben angenommen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten würden (jährliche Rendite von 0 %) und dass sich das Produkt im Laufe der weiteren Haltedauer so entwickelt, wie im mittleren Szenario angegeben,
- dass Sie 10.000 € investiert haben.

Anlagesumme: 10.000 €	Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 3 Jahren
-----------------------	--------------------------	----------------------------

Gesamtkosten	463 €	600 €
Kostenwirkung*	4,66 %	2,04 %

(*) Dies veranschaulicht, in welchem Maße die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich verringern. Es wird z. B. aufgezeigt, dass bei einem Ausstieg am Ende der empfohlenen Haltedauer eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 2,24 % vor Abzug der Kosten sowie von 0,19 % nach deren Abzug zu erwarten ist.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ausgabe oder Rücknahme		Bei Rückgabe nach 1 Jahr
Ausgabekosten	maximal 4,00 % des Betrags, den Sie bei Tätigkeit der Anlage zahlen. Nicht eingeschlossen sind Vertriebskosten des Produkts. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.	bis zu 400 €
Rcknahmekosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Rcknahmekosten.	0 €
Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]		
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten	maximal 0,66 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten während des vergangenen Jahres.	63 €
Transaktionskosten	0,00 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Wertpapiere kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt je nach der gekauften bzw. verkauften Menge.	0 €
Wiederkehrende Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsabhängige Provisionen	höchstens 20 % einschl. Steuern der Differenz – sofern positiv – zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der seines Referenzindex 75 % Bloomberg Euro-Aggregate Financials Index (LEEF TREU) und 25 % ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0). Variable Verwaltungskosten in Höhe von maximal 2,5 % (inkl. aller Steuern) des durchschnittlichen Nettovermögens. 1. Referenzzeitraum: vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018. Die Verwaltungsgesellschaft erhält gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr, wenn die Wertentwicklung des Fonds diejenige des Referenzindex übertrifft, unabhängig davon, ob dieser eine positive oder negative Wertentwicklung erzielt hat.	0 €

Wie lange muss ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Möglichkeiten und Bedingungen für eine Desinvestition vor Fälligkeit: 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.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Beschwerden können Sie sich an den Kundenservice der La Française Gruppe unter der Adresse 128 boulevard Raspail, 75006 Paris wenden. (reclamations.clients@la-francaise.com), per Telefon unter +33 (0)1 53 62 40 60, oder über die Website: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kontoführer: BNP Paribas S.A.

Rechtsform: Anlagegesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale (Artikel 8 SFDR).

Informationen über die Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umweltaspekte, Soziales und Governance) bei der Anlagepolitik sind auf der folgenden Website verfügbar: www.la-francaise.com und sind im Jahresbericht enthalten.

Weitere Informationen über die Einbeziehung von ESG-Kriterien (Umweltaspekte, Soziales und Governance) in die von der Verwaltungsgesellschaft angewandte Anlagepolitik, die Charta für nachhaltige Anlagen, den Bericht zur klimabewussten und verantwortungsvollen Anlagestrategie sowie die Engagement- und Ausschlusspolitik finden Sie online auf der folgenden Website: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/investissement-durable>.

Die Performance, die Ihr Produkt in der Vergangenheit erzielt hat, ist in grafischer Darstellung auf einfache Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich oder auf den Websites www.creditmutuel-am.eu und/oder www.la-francaise.com abrufbar. Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei serviceclient@la-francaise.com anfordern.

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

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Anlagedienstleistungen und Finanzinstrumenten haben Sie die Möglichkeit, sich an den Ombudsmann der AMF zu wenden.

Wenn dieses Produkt im Rahmen eines fondsgebundenen Lebens- oder Kapitalversicherungsvertrags verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, der Kontakt für Beschwerden sowie Informationen, was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargestellt, das von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend ausgehändigt werden muss.