



**LA FRANÇAISE**

# Basisinformationsblatt

## Zweck

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 Global Coco – Anteilsklasse I – FR0013175221

### 📌 Produkt

**Produkt:** La Française Global Coco Anteilsklasse I

**ISIN-Code:** FR0013175221

**Initiator:** La Française Asset Management. Die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF ist für die Kontrolle von La Française Asset Management im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. La Française Asset Management ist in Frankreich unter der Nr. GP 97076 zugelassen und wird von der AMF reguliert. Weitere Informationen erhalten Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com), oder unter der Telefonnummer + 33 1 44 56 10 00.

**Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts:** 21.04.2023

### 📌 Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art des Produkts:** Teilfonds der SICAV La Française

**Produktlebensdauer:** 99 Jahre

**Ziele:**

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, die vorab nach ESG-Anlagekriterien gefiltert wurden.

**Referenzindex:** ICE BofA Merrill Lynch Contingent Capital Euro Hedged Total Return Index zu Vergleichszwecken. Der OGA wird aktiv verwaltet und strebt eine Rendite an, die über derjenigen seines Referenzindex liegt. Die Verwaltung des Fonds erfolgt nach freiem Ermessen: Der Fonds ist hauptsächlich Emittenten des Referenzindex ausgesetzt und kann Emittenten ausgesetzt sein, die nicht im Referenzindex enthalten sind. Die Managementstrategie besteht unter anderem darin, die Abweichung des Risikoniveaus des Portfolios von dem des Index zu überwachen. Eine große/signifikante Abweichung vom Risikoniveau des Referenzindex wird erwartet.

#### **Anlagestrategie:**

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

Das anfängliche Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus öffentlichen Emittenten und Finanzunternehmen (Banken, Versicherungen, Finanzdienstleistungsunternehmen) weltweit zusammen, die von La Française Sustainable Investment Research (im Folgenden „ESG-Research-Team“) des zur La Française Gruppe gehörenden Unternehmens „La Française Group UK Limited“ analysiert werden. Die Analyse von ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Staats-/Unternehmensführung) wird vom „ESG-Research-Team“ durchgeführt, das ein proprietäres ESG-Modell entwickelt hat, was uns eine selektive Herangehensweise an das Anlageuniversum ermöglicht (ESG-Integration mit starker Berücksichtigung im Fondsmanagement). Der Anlageprozess basiert auf einem Ansatz mit ESG-Integration, der eine starke Berücksichtigung im Fondsmanagement vorsieht.

Am Ende des Prozesses wird jedem privaten oder öffentlichen Emittenten eine Note von 0 (schlechteste Note) bis 10 (beste Note) zugewiesen. Diese Bewertung spiegelt Investitionschancen oder umgekehrt außerfinanzielle Risiken wider. Der Anteil der nach diesen ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio beträgt mehr als 90 % der Wertpapiere im Portfolio (als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds, ohne Anleihen und andere Schuldtitel öffentlicher oder staatsnaher Emittenten, ohne ergänzend gehaltene Barmittel und ohne solidarische Vermögenswerte). Der erste Schritt der außerfinanziellen Analyse besteht darin, die Emittenten zu ermitteln, die gemäß der Ausschlusspolitik der La Française Gruppe von vornherein auszuschließen sind.

Als nächstes werden die 20 % der privaten Emittenten und 20 % der öffentlichen Emittenten mit den niedrigsten ESG-Punktzahlen aus dem ursprünglichen Anlageuniversum ausgeschlossen. Die von der Verwaltungsgesellschaft angewandte Methode zur Berücksichtigung außerfinanzieller Kriterien unterliegt einer Beschränkung in Bezug auf die Qualität der beschafften Informationen und die Transparenz der Emittenten.

Im Rahmen einer aktiven Verwaltung zielt der Teilfonds 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 höheren theoretischen Renditechancen gegenüber einer klassischen Anleihe sind die auch als bedingte Pflichtwandelanleihen bezeichneten Titel im Rahmen der Verwaltung des Teilfonds 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 (Überschreiten einer im Emissionsprospekt der zugrunde liegenden nachrangigen Anleihe vordefinierten Kapitalschwelle), in Eigenkapital (Aktien) umgewandelt werden oder ein Kapitalverlust eintritt.

Der Teilfonds 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. Der Teilfonds investiert in Anleihen und handelbare Schuldtitel, die von Regierungen begeben oder garantiert werden (öffentliche Schuldtitel), bis zu einer Grenze von 50 % des Nettovermögens. Die Sensitivitätskennzahl beträgt zwischen 0 und 10.

Die Kriterien bei der Analyse von privaten Emittenten sind beispielsweise:

- Umweltaspekte: CO2-Ausstoß, Abfallmanagement usw.
- Soziale Aspekte: Ausbildung des Personals, sozialer Dialog usw.
- Governance: Managementstruktur, Beziehung zu den Aktionären, Vergütungspolitik etc.

Die Kriterien bei der Analyse von öffentlichen Emittenten sind beispielsweise:

- Umweltaspekte: Expositionsgrad im Hinblick auf Naturkatastrophen usw.
- Soziale Aspekte: Stand der menschlichen Entwicklung in den Ländern der Welt anhand des Index der menschlichen Entwicklung usw.
- Governance: Qualität der Governance eines Landes anhand des World Governance Indicator (WGI) usw.

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

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

Der Teilfonds kann auf Total Return Swaps (TRS) zurückgreifen, in die er bis zu 25 % des Nettovermögens investieren kann.

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

Der Teilfonds kann vorübergehend Wertpapiere kaufen und verkaufen.

Der Teilfonds kann auch 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 und/oder Swaps und Single-Name-CDS und/oder Index-CDS sowie CDS-Optionen (bis zu 15 % des Nettovermögens) gegenüber dem Risiko von Zins-, Kredit- und/oder Aktienmärkten abzusichern und/oder zu exponieren. Das Gesamtengagement ist auf 300 % des Nettovermögens beschränkt.

**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 der Website [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com) anfordern. Weitere Informationen werden vom Kundenservice über die folgenden Kontaktdaten bereitgestellt: [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

#### **Angesprochene Kleinanleger:**

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

**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.

## Was sind die Risiken und möglichen Erträge?

### Risikoindikator



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 3 von 7 eingestuft, das heißt, in eine niedrige bis mittlere Risikoklasse.

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

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

Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

Empfohlener Anlagezeitraum: 5 Jahre Investitionsbeispiel: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rückgabe nach 5 Jahren
<b>Szenarien</b>			
<b>Stressszenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	2.970 €	3.600 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-70,27 %	-18,47 %
<b>Ungünstiges Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	7.920 €	8.320 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-20,78 %	-3,61 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	10.230 €	13.160 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	2,33 %	5,65 %
<b>Günstiges Szenario</b>	<b>Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten</b>	12.330 €	15.690 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	23,30 %	9,43 %

Diese Art von ungünstigem Szenario ist bei einer Anlage aufgetreten zwischen: 09/2021 und 12/2022

Diese Art von mittlerem Szenario ist bei einer Anlage aufgetreten zwischen: 01/2014 und 01/2019

Diese Art von günstigem Szenario ist bei einer Anlage aufgetreten zwischen: 01/2013 und 01/2018

Diese Tabelle listet die Beträge auf, die Sie in fünf Jahren bei verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie 10.000 € investieren.

Die verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Investition verhalten könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten.

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.

## Was geschieht, wenn La Française 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 5 Jahren
<b>Gesamtkosten</b>	547,25 €	1.440,96 €
<b>Kostenwirkung*</b>	5,53 %	2,50 %

(\*) 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 8,15 % vor Abzug der Kosten sowie von 5,65 % nach deren Abzug zu erwarten ist.

#### **Zusammensetzung der Kosten:**

Einmalige Kosten bei Ausgabe oder Rücknahme		Bei Rückgabe nach 1 Jahr
<b>Ausgabekosten</b>	maximal 4,00 % des Betrags, den Sie bei Tätigung der Anlage zahlen. Nicht	bis zu 400,00 €

	eingeschlossen sind Vertriebskosten des Produkts. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.	
Rücknahmekosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Rücknahmekosten.	0,00 €
<b>Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]</b>		
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten	maximal 0,79 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten während des vergangenen Jahres.	75,84 €
Transaktionskosten	0,51 % 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.	49,13 €
<b>Wiederkehrende Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden</b>		
Erfolgsabhängige Provisionen	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 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.	22,27 €

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

**Empfohlene Haltedauer:** 5 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 Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: [www.la-francaise.com](http://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 Website der Verwaltungsgesellschaft unter der folgenden Adresse: <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 der Website [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com) anfordern.

**Nettoinventarwert und sonstige praktische Informationen:** Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft und/oder unter [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Anlagendienstleistungen 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.