



## Wichtige Kennzahlen

Nettoinventarwert: 2 299.26€  
 Fondsvermögen (Anteil): 576.87ME  
 Fondsvermögen: 1 001.51ME

## Anlagehorizont mehr als 10 Jahre

## Risiko-Rendite-Profil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Merkmale

Rechtsform: FCP (franz. regulierter investmentfonds)

AMF-Klassifizierung: Anleihen weltweit

Anteilklasse: C-Anteil

Auflegedatum: 20/10/2008

Vergleichsindex: IBOXX € Financials Subordinated TR

Anlageziel: 7% annualisiert

Ertragnisverwendung: Thesaurierend

Preisveröffentlichung: Täglich

Währung: EUR

Kunden: Alle Zeichner

Wesentliche Risiken: Risiken durch festverzinsliche Anleihen, Kapitalverlust, Credit Risiken, Kontrahentenrisiko, Risiken durch

Modifizierte Duration: Zwischen 0 und 10

## Fondsdetails

ISIN-Code: FR0010674978 - WKN: A1C3DQ

Bloomberg Ticker: LFPLIBR FP Equity

Ausgabeaufschlag max.: 4.0%

Rücknahmegebühr max.: keine

Laufende Kosten per 30/06/2020: 0.65%

Performance Fee: 25% der Performance über 7% annualisiert (begrenzt auf 2% des Fondsvermögens)

Orderannahme: T vor 11 Uhr

Settlement: T+2

Erstzeichnung mind.: 100 000 €

Verwahrstelle: BPSS Paris

Bewertungsstelle: BNP Paribas Securities Services

Verwaltungsgesellschaft: La Française Asset Management

Fondmanager: Paul GURZAL

Vertriebsstelle: La Française AM

## Investmentstrategie

Das Ziel des als „Auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel“ klassifizierten Fonds ist es, über einen empfohlenen Anlagehorizont von mehr als 10 Jahren eine annualisierte Wertentwicklung von über 7 % zu erzielen, insbesondere durch ein Engagement in nachrangigen Schuldtiteln mit einem spezifischen Risikoprofil, das sich von dem klassischer Anleihen unterscheidet.

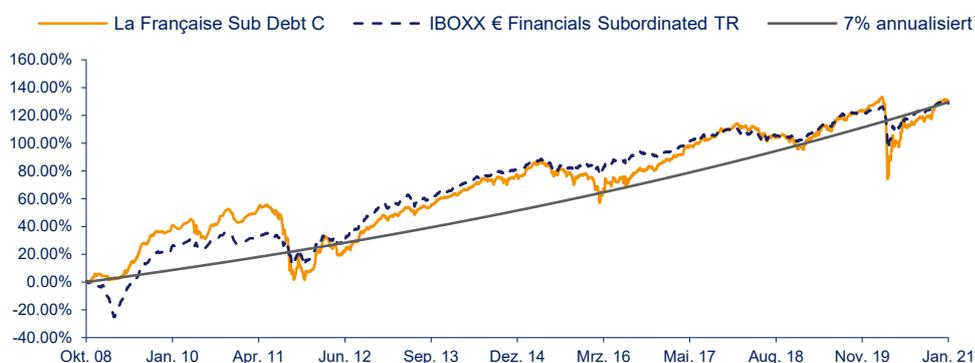
## Performancewerte in EUR

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung

kumuliert	1 Monate	3 Monate	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*
<b>Fonds</b>	<b>-0.20%</b>	<b>5.79%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>0.07%</b>	<b>7.65%</b>	<b>36.08%</b>	<b>129.93%</b>
IBOXX € Financials Subordinated TR	-0.28%	2.65%	-0.28%	1.78%	9.04%	25.06%	128.61%
7% annualisiert	0.54%	1.70%	0.54%	6.96%	22.46%	40.26%	129.46%
annualisiert				<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>Auflage*</b>
<b>Fonds</b>				<b>0.07%</b>	<b>2.49%</b>	<b>6.35%</b>	<b>7.01%</b>
IBOXX € Financials Subordinated TR				1.79%	2.93%	4.57%	6.96%
7% annualisiert				6.98%	6.99%	6.99%	6.99%

\*Auflage am 20/10/08

## Performance seit Auflage



## Risikoindikatoren

Modifizierte Duration	4.43
Rendite bis Laufzeitende*	4.41%
Yield to first call*	4.04%
Durchschnittlicher Spread*	440 pb
Wöchentlich Frequenz	<b>1 Jahr</b> <b>3 Jahre</b> <b>5 Jahre</b>
Volatilität des Fonds	20.53% 12.54% 10.75%
Sharpe-Ratio	0.03 0.24 0.68

\* berechnet für die Titel im Portfolio

## Renditeanalyse

5 Jahre	
Max. Gewinn	48.56% (von 11/02/16 bis 20/02/20)
Max. Verlust	-25.23% (von 20/02/20 bis 19/03/20)
Recovery	nicht erreicht
Bester Monat	6.26% (Apr-20)
Schlechtester M.	-15.56% (März20)
% Monate >0	70.00%
% Monate Outperf.	61.67%

## Monats-Performance in %

	Jan.	Feb.	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
<b>2021</b> Fonds	-0.20												-0.20
Index	-0.28												-0.28
<b>2020</b> Fonds	1.12	-2.04	-15.56	6.26	2.76	1.73	1.03	2.07	-0.25	0.08	4.80	1.14	1.38
Index	0.61	-0.99	-9.02	5.92	0.18	1.22	1.50	1.00	-0.22	0.18	2.27	0.66	2.69
<b>2019</b> Fonds	3.11	1.71	0.15	2.73	-1.75	3.60	0.98	0.74	0.61	0.63	0.68	1.28	15.34
Index	2.03	1.12	0.93	1.42	-0.82	2.70	1.43	0.96	-0.57	0.20	0.03	0.50	10.34
<b>2018</b> Fonds	1.42	-0.77	-0.96	0.60	-3.38	-1.00	1.85	-0.72	0.52	-1.49	-2.33	-0.26	-6.45
Index	0.20	-0.76	-0.63	0.31	-1.79	-0.52	1.62	-0.48	0.23	-0.49	-1.39	0.40	-3.31
<b>2017</b> Fonds	1.18	1.10	1.01	2.06	1.08	0.89	1.73	-0.06	0.77	2.60	0.04	0.29	13.42
Index	-0.14	1.15	0.83	1.32	0.95	-0.07	1.62	0.22	0.04	1.67	0.24	-0.07	8.01

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.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française Asset Management, Bloomberg



## Portfoliostruktur

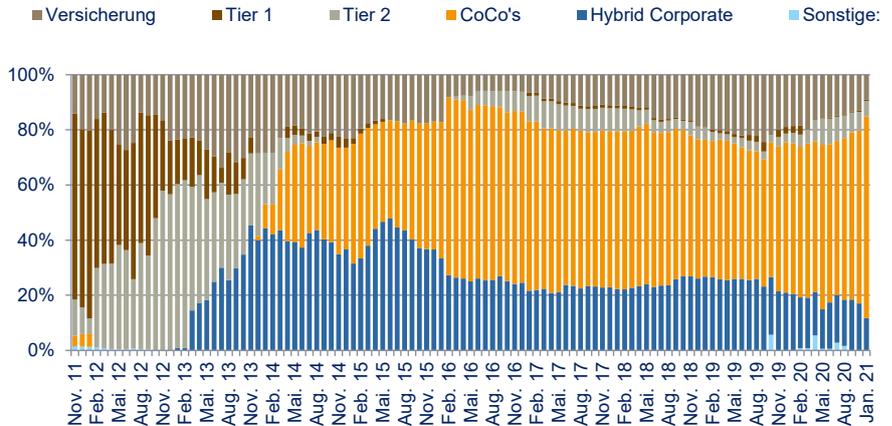
in % des Fondsvermögens



- Festverzinsliche Anleihen: 96.36%
- Geldmarkt-OGAW: 2.46%
- Rentenfonds: 2.00%
- Variabel verzinslich: 0.59%
- Barmittel: -1.41%

## Evolution der Allokation

Anleihen in %



## Portfoliostruktur

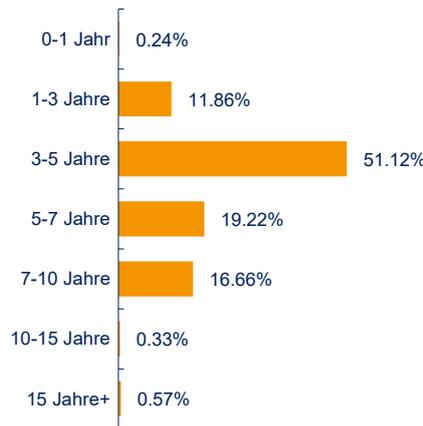
Anleihen in %



- CoCo's: 73.19%
- Hybrid Corporate: 11.75%
- Versicherung: 8.93%
- Tier 2: 5.56%
- Tier 1: 0.57%

## Laufzeitenstruktur

Anleihen in %



Durchschnittliche Laufzeit: 5.2 Jahre

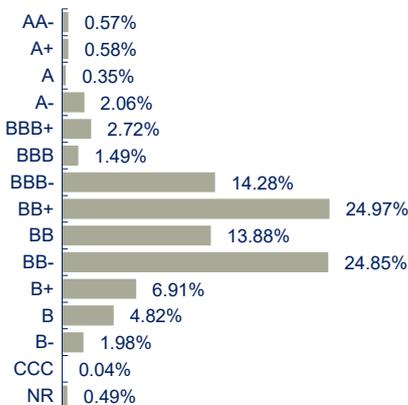
## Aufschlüsselung nach Ländern

Anleihen in %



## Ratingstruktur\*

Anleihen in %



## Top 10 Einzeltitel

Name	Erstes Call Datum	Rating	Yield to first call*	Gewichtung
Commerzbank 6.125 % 31/12/2049	09/10/2025	BB-	5.03%	3.80%
Lb BADEN-WUERTTEMBERG 4.00 % 31/12/2049	15/04/2025	BB+	4.19%	3.15%
Banco SANTANDER, S.A. 4.38 % 31/12/2049	14/01/2026	BB+	4.46%	2.56%
Edf 5.00 % 31/12/2049	22/01/2026	BB-	2.15%	2.53%
Erste Bank Der Osterreichisch 5.125 % 31/12/2049	15/10/2025	BBB-	3.53%	2.36%
Intesa Sanpaolo Spa 7.75 % 31/12/2049	11/01/2027	BB-	4.07%	2.20%
Caixa Bank 5.25 % 31/12/2049	23/03/2026	BB-	4.82%	1.89%
Achmea Bv 4.625 % 31/12/2049	24/03/2029	BB+	3.81%	1.77%
Bankia Sa 6.00 % 31/12/2049	18/07/2022	BB-	3.37%	1.77%
Barclays Plc London 6.375 % 31/12/2049	15/12/2025	BB	4.55%	1.72%

Durchschn. Anleihenrating BB  
Durchschn. Emittentenrating A- ( 4.11% ohne Rating)

\* entspricht dem letzten Rating der Emission durch S&P oder Moody's (ansonsten dem Rating des Emittenten)



## Rechtlicher Hinweis

Diese Angaben sind Marketing-Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben wurden ausschließlich zu Informationszwecken zusammengestellt. Sie stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Handel, Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder der Beteiligung an einer Handelsstrategie dar. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sehr sorgfältig erstellt, doch kann seine Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit weder stillschweigend noch ausdrücklich garantiert, gewährleistet oder zugesichert werden.

Bitte beachten Sie, dass der Wert Ihrer Anlage steigen oder fallen kann. Zudem sind die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse kein Hinweis auf die zukünftigen Ergebnisse. Insbesondere Performance-Ergebnisse, die sich auf einen Zeitraum von weniger als zwölf Monaten beziehen (Wertentwicklung im laufenden Jahr) sind aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Es kann nicht garantiert werden, dass Sie den investierten Betrag vollständig zurückerhalten. Anlagen in Fremdwährungen können ein Währungsrisiko darstellen und der Ertrag in Ihrer Referenzwährung kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Fonds ist verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die auf Seite 1 des aktuellen Dokuments und in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) des Fonds aufgeführt sind.

Weitere Informationen finden Sie unter den Punkten „Rechtsform“ und „Landesregistrierungen“ auf Seite 1.

Quelle für Performance-Angaben: La Française AM, Bloomberg. Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie etwaige Kapitalertragssteuern sind in den Performanceangaben nicht berücksichtigt. Die Zahlen basieren auf der Bruttoperformance, von der lediglich die Verwaltungsgebühren abgezogen werden; beachten Sie daher bitte, dass die Performance durch Kommissionen, Gebühren und sonstige Belastungen beeinträchtigt werden könnte.

Herausgeberin dieses Dokuments: La Française AM Finance Services, eine französische vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – „SAS“), 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich, Tel.: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services unterliegt als Anbieter von Investmentdienstleistungen der Aufsicht durch die „Autorité de Contrôle Prudentiel“ und ist unter der Nummer 18673 X eingetragen. Diese Präsentation darf zu keinem Zeitpunkt ohne die vorherige Genehmigung von La Française AM oder den zu ihr gehörigen Gesellschaften vervielfältigt, reproduziert, verteilt oder weitergegeben werden. La Française Asset Management wurde unter N GP97076 am 1. Juli 1997 von der „Autorité des Marchés Financiers“.

Die steuerliche Behandlung der Fonds ist von den persönlichen Umständen der einzelnen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterliegen. Bitte konsultieren Sie Ihren Finanzberater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Der Fonds darf in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder ausgehändigt werden. Diese Produkte können Einschränkungen in Bezug auf bestimmte Personen unterliegen oder Gegenstand von Einschränkungen sein, die gemäß nationalen Vorschriften in bestimmten Ländern für derartige Personen oder Länder gelten. **INSBESONDERE IST DIESE PRÄSENTATION AUSSCHLIESSLICH FÜR PERSONEN VORGESEHEN, BEI DENEN ES SICH NICHT UM US-PERSONEN IM SINNE DER BEGRIFFSBESTIMMUNG IM U.S. SECURITIES ACT VON 1933 IN DER GELTENDEN FASSUNG (WERTPAPIERGESETZ) HANDELT UND DIE SICH NICHT PHYSISCH IN DEN VEREINIGTEN STAATEN BEFINDEN.**

Genauere Informationen über den Investmentfonds finden Sie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID), die vor einer Anlage zur Kenntnis genommen werden sollten. Bezüglich des in diesem Dokument genannten Investmentfonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, das KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) oder auf Anfrage bei La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris – France, E-Mail: [contact-valeurmobilieres@la-francaise.com](mailto:contact-valeurmobilieres@la-francaise.com) zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

Der Vertrieb und das Angebot von Fonds kann in bestimmten Ländern gesetzlichen Einschränkungen unterliegen. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments kommen, sind aufgefordert, sich selbst über etwaige geltende Einschränkungen zu informieren und sie zu beachten.

### Für Österreich

In Österreich registrierte Fonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) oder auf Anfrage bei unserer Zahlstelle Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich bzw. per E-Mail unter [contact-valeurmobilieres@la-francaise.com](mailto:contact-valeurmobilieres@la-francaise.com) zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

### Für Deutschland

In Deutschland registrierte Fonds wurden von der deutschen Finanzmarktaufsicht (BaFin) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Bezüglich des in diesem Dokument genannten Anlagefonds und der Anteilsklasse wurden der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document: KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte mit allen erforderlichen Informationen zu dem Produkt, den Kosten und den Risiken, die auftreten können, veröffentlicht (und stehen in der aktuellen Version kostenlos auf der Website [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) oder auf Anfrage bei unserer Informations- und Zahlstelle BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main) bzw. per E-Mail unter [contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group](mailto:contact-valeurmobilieres@lafrancaise-group) zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

