



Wichtige Kennzahlen

Nettoinventarwert : 95.77 €
 Fondsvermögen (Anteil): 388.46M€
 Fondsvermögen: 793.02M€

Anlagehorizont
 fällig am 31/12/2025

Risiko-Rendite-Profil

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

Merkmale

Rechtsform: Teilfonds des Französisch SICAV
 LA FRANCAISE

AMF-Klassifizierung: Anleihen weltweit

Anteilklasse: R-Anteil
 Auflegedatum: 30/08/2017
 Laufzeitende: 31/12/2025

Ertragsverwendung: Thesaurierend

Währung: EUR

Kunden: Alle Zeichner

Risiken: Risiko des Kapitalverlustes, diskretionäres Risiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, Hochzinsrisiko, Schwellenlandrisiko, Risiko von Wandelanleihen, Devisenrisiko, Wechselkursrisiko, Derivatrisiko, Risiko von Interessenskonflikten

Modifizierte Duration: von 8 auf 0 fallend

Fondsdetails

ISIN-Code: FR0013258647 - WKN: A2DWF3
 Bloomberg Ticker: LFGL25R FP Equity
 Ausgabeaufschlag max.: 3.0%
 Rücknahmegebühr max.: keine
 Laufende Kosten per 30/06/2020: 1.26%
 Orderannahme: T vor 11 Uhr
 Settlement: T+2
 Erstzeichnung mind.: keine
 Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services
 Bewertungsstelle: BNP Paribas Fund Services France
 Verwaltungsgesellschaft: La Française Asset Management
 Fondmanager: Akram GHARBI, Thibault CHRAPATY, Jaafar IBARAGHEN, Gabriel CRABOS

Investmentstrategie

Ziel des Fonds mit der Klassifikation „Anleihen und andere internationale Schuldtitel“ ist es, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von acht Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31.12.2025 eine Performance (nach Gebühren) zu erzielen, die höher liegt als die von französischen Staatsanleihen in EUR mit Fälligkeit 2025. Die etwaige Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Kupons der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zins- und Spreadschwankungen hervorgerufenen Kapitalveränderungen.

Performancewerte in EUR

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Performance Fee umfasst keinerlei Gebühren verbunden mit dem Kauf oder Verkauf von Anteilen.

kumuliert	1 Monate	3 Monate	2020	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*
Fonds	-0.53%	-0.09%	-7.63%	-4.35%	-4.49%	-	-4.23%
annualisiert			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage*	
Fonds			-4.35%	-1.52%	-	-1.35%	

*Auflage am 30/08/17

Performance seit Auflage



Risikoindikatoren

Modifizierte Duration	3.36
Rendite bis Laufzeitende*	6.99%
Rendite (to worst)*	6.77%
Durchschnittlicher Spread*	673 pb
Durchschnittlicher Coupon*	5.45%
% Callable Bonds	84.81%

*gewichteter Durchschnitt der Portfoliotitel, in lokaler Währung und auf Bruttobasis. Die oben angegebenen Erträge sind nicht garantiert und berücksichtigen keine potenziellen Ausfälle.

Renditeanalyse

		Seit Auflage		
Max. Gewinn	27.77%	(von 23/03/20 bis 16/09/20)		
Max. Verlust	-26.59%	(von 17/01/20 bis 23/03/20)		
Recovery	nicht erreicht			
Wöchentlich Frequenz	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	
Volatilität des Fonds	18.80%	11.32%	-	
Sharpe-Ratio	-0.21	-0.11	-	

Monats-Performance in %

		Jan.	Feb.	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2020	Fonds	-0.50	-3.36	-18.25	5.91	5.10	3.65	1.95	1.50	-1.05	-0.53			-7.63
2019	Fonds	3.04	2.46	0.63	1.33	-2.61	2.11	0.31	-0.56	-0.19	-1.03	1.28	2.24	9.23
2018	Fonds	0.71	-0.61	-0.77	0.50	-0.84	-0.36	1.35	0.20	0.38	-1.40	-2.92	-2.00	-5.70
2017	Fonds								-0.09	-0.25	0.61	0.26	0.13	0.66

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.lafrancaise.com erhältlich sind. Quelle der Daten: La Française Asset Management, Bloomberg



Portfoliostruktur

in % des Fondsvermögens



- Festverzinsliche Anleihen: 91.04%
- Geldmarkt-OGAW: 4.03%
- Variabel verzinslich: 3.69%
- Rentenfonds: 0.87%
- Aktien: 0.29%
- Barmittel: 0.08%

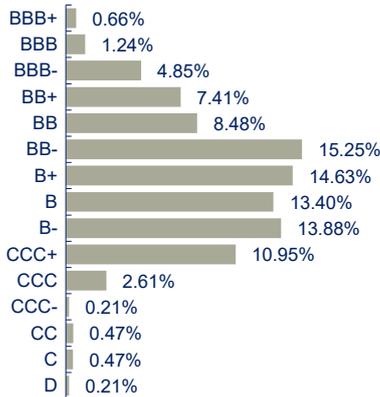
Investmentstrategie

Ausgenommen OGAW und liquide Mittel

	Portfoliorendite	Risikoaufschlag	Modifizierte Duration	% Gewichtung
Europa / USA	6.87%	684 bp	3.52	89.29%
EUR-Unternehmensanleihen	7.48%	702 bp	3.37	49.95%
US-Unternehmensanleihen	6.11%	661 bp	3.72	39.34%
Staatsanleihen	-	-	-	-
Schwellenländer	8.90%	941 bp	3.43	5.44%
Unternehmensanleihen	11.72%	1224 bp	3.07	3.19%
Staatsanleihen	4.91%	541 bp	3.93	2.25%

Ratingstruktur*

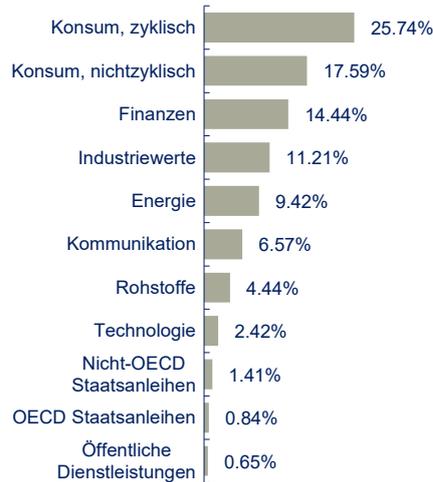
in % des Fondsvermögens



Durchschn. Anleihenrating: B
Durchschn. Emittentenrating: B+

Aufschlüsselung nach Sektoren

in % des Fondsvermögens



Aufschlüsselung nach Laufzeit

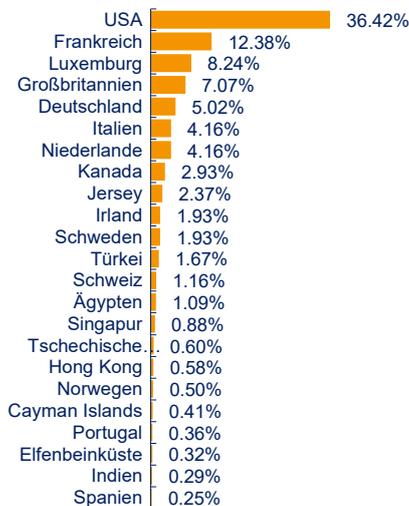
Anleihen in %



Durchschnittliche Laufzeit: 4.4 Jahre

Aufschlüsselung nach Ländern

in % des Fondsvermögens



Aufschlüsselung nach Emissionswährung

Währungen	% Anleihen
EUR	53.44%
USD	43.99%
GBP	2.58%

Dieser Fonds ist systematisch gegen Währungsrisiken abgesichert.

Als Indikation betragen die annualisierten 3-Monats-Absicherungskosten (Quelle Bloomberg):

- EUR / USD: -0.87%
- EUR / GBP: -0.62%

Top-10 Werte

Emittent	% Gewichtung
Delta Air Lines	1.62%
Aercap Ireland Cap/Globa	1.61%
Ihs Netherlands Holdco	1.39%
Summer Bidco Bv	1.33%
Loxam Sas	1.27%
Jaguar Land Rover Automotive	1.27%
Tereos Finance Group I	1.25%
Louvre Bidco Sas	1.22%
Adient Global Holdings	1.19%
Cma Cgm	1.19%

* 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 oder auf Anfrage bei La Française, 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris – France, E-Mail: 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 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 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 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 zur Verfügung). Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein.

