

Document met essentiële informatie



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2025 - R-aandeel - FR0013258647

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Dit document bevat geen commerciële informatie. U ontvangt deze informatie op grond van een wettelijke verplichting om u te helpen inzicht te krijgen in de aard van het product en welke mogelijke risico's, kosten, winsten en verliezen met dit product samenhangen, en tevens om u te helpen het product te vergelijken met andere producten.

Product

Product: La Française Rendement Global 2025 - R-aandeel

ISIN-code: FR0013258647

Initiator: La Française Asset Management. De Autorité des marchés financiers (AMF) is belast met de controle van La Française Asset Management met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. La Française Asset Management is erkend in Frankrijk onder nr. GP 97076 en staat onder toezicht van de AMF. Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij, www.la-francaise.com of via het nummer + 33 1 44 56 10 00.

Datum van opstelling van het essentiële-informatiedocument: 02/11/2023

Inzicht in het product

Soort product: subfonds van de sicav LA FRANÇAISE

Levensduur van het product: 99 jaar

Doelstellingen:

De doelstelling van het fonds dat is ondergebracht in de categorie "Internationale obligaties en andere schuldinstrumenten", is het behalen van een resultaat (netto zonder kosten) dat hoger ligt dan het resultaat van de obligaties uitgegeven door de Franse overheid uitgedrukt in EUR die aflopen in 2025, over de aanbevolen beleggingsperiode van 8 jaar te rekenen vanaf de oprichtingsdatum van het fonds tot en met 31/12/2025. Het eventuele rendement van het fonds zal het gevolg zijn van zowel de waardering van de vervallen coupons van de obligaties in de portefeuille als kapitaalschommelingen door fluctuaties van de rentetarieven en de kredietspreads.

De jaarlijkse nettoprestatiedoelstelling is gebaseerd op de realisatie van markthypothese die zijn vastgesteld door de beheermaatschappij. Zij vormt in geen enkel geval een belofte inzake de opbrengst of de prestatie van het subfonds. De belegger wordt erop attent gemaakt dat er bij de prestatie die wordt vermeld in de omschrijving van de beheerdoelstelling van het fonds, rekening is gehouden met het geschatte risico op wanbetaling door of ratingverlaging van één of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten, alsook met de kosten van de valuta-afdekking en de kosten voor het beheer door de beheermaatschappij.

Referentie-indicator: Het fonds heeft geen referentie-indicator. Het fonds wordt actief en discretionair beheerd. Het fonds wordt niet beheerd op basis van een index.

Beleggingsstrategie:

Gevoeligheid: tussen 8 en 0 (afnemend in de tijd).

De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionair beheer van een portefeuille van door particuliere of overheidsinstanties uitgegeven obligaties. Het fonds zal worden belegd in obligaties die uiterlijk in december 2025 vervallen en/of in obligaties met een langere looptijd, die echter beschikken over de mogelijkheid van vervroegde aflossing vóór december 2025 ("call-optie"). De strategie beperkt zich niet tot het beheer en de verkoop van obligaties; de beheermaatschappij kan overgaan tot arbitrage in het geval van nieuwe marktkansen of in het geval van verhoging van het risico op wanbetaling door een van de emittenten in de portefeuille.

Het fonds wordt voor maximaal 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rentevoet en andere verhandelbare schuldbewijzen, in geldmarktinstrumenten en voor maximaal 30% in convertieerbare obligaties, uitgegeven door overheids- en/of privé-instanties van OESO-landen [0-100%]; overheidsinstanties in niet-OESO-landen (opkomende landen) [0-100%]; privé-instanties in niet-OESO-landen (opkomende landen) [0-50%], uit alle economische sectoren.

De effecten zijn uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF. Het wisselkoersrisico van effecten die niet in EUR zijn uitgedrukt, wordt automatisch gedekt. De uitgaven (of bij gebrek daaraan de emittenten) zijn Investment Grade (rating boven of gelijk aan BBB- (Standard&Poor's) of Baa3 (Moody's) of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en/of High Yield-uitgiften (speculatief) (rating minder dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). Beleggen in effecten zonder rating is niet toegestaan. De beheermaatschappij zal niet exclusief of automatisch een beroep doen op externe ratings, maar als die er zijn, kan zij er wel rekening mee houden bij haar kredietanalyse.

Tijdens de periode vanaf de eerste inschrijfdatum en tot wanneer het minimumbedrag aan beheerd vermogen de grens van 7 (zeven) miljoen euro bereikt, wordt het fonds belegd in geldmarkteffecten.

Het fonds kan overgaan tot de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten.

Financiële termijninstrumenten die op gereguleerde markten of onderhands worden verhandeld, worden aangewend om de portefeuille te dekken en/of bloot te stellen aan termijnrente- en/of kredietmarkten en uitsluitend met het oog op een dekking op termijnwisselkoersmarkten: futures, forwards, opties, renteswaps, valutaswaps, termijnvaluta's, credit default swaps (CDS op 1 enkele onderliggende obligatie, CDS op indexen), CDS-opties (tot maximaal 15% van het nettovermogen), non deliverable forwards.

Het fonds kan overschakelen op Total Return Swaps (TRS).

Rekening houdend met het uitgevoerde beheer zal het risicoprofiel van het fonds na verloop van tijd veranderen omdat de blootstelling aan de diverse risicofactoren afneemt naarmate de vervaldag van de beleggingsstrategie nadert. Als de vervaldag van het fonds nadert, kiest de beheermaatschappij op basis van de dan geldende marktomstandigheden voor verlenging van de beleggingsstrategie, de fusie met een andere icbe of de liquidatie van het fonds, mits hiervoor AMF-goedkeuring is verkregen.

De laatste prospectussen, de meest recente inventariswaarde van de aandelen, het jaarverslag en het periodieke informatiedocument van de aandelen van het fonds: De juridische documenten zijn op eenvoudig verzoek en kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij of op de website: www.la-francaise.com. U kunt de documenten kosteloos opvragen via serviceclient@la-francaise.com. Alle overige informatie wordt meegedeeld door de klantenservice voor producten op naam via de volgende gegevens: serviceclient@la-francaise.com.

Beoogde particuliere beleggers:

Alle inschrijvers, waaronder beleggers die zijn ingeschreven via distributeurs die een dienst voor niet-onafhankelijk advies verlenen zoals bedoeld in de MiFID II-richtlijn of voor het ontvangen en doorgeven van orders (ODO) met diensten

De icb staat niet open voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika/US Persons.

Bewaarder: De bewaarder van de icbe is BNP Paribas S.A., gevestigd te 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (de "Bewaarder"). BNP Paribas S.A., ingeschreven in het handels- en bedrijfsregister onder het nummer 662 042 449, is een instelling die is gemachtigd door de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en onder het toezicht valt van de Autorité des Marchés Financiers (AMF), met maatschappelijke zetel te Parijs 9ème, 16 Boulevard des Italiens.

Overige informatie:

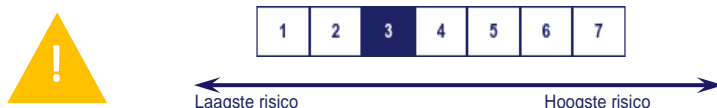
De terugkopen worden elke dag (D) om 11.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services en bij IZNES voor aandelen die moeten worden of zijn geregistreerd op naam in de gedeeldgrootboektechnologie (DLT) van IZNES, en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen).

Het fonds wordt per 30 september 2020 om 11 uur voor inschrijving gesloten. Vanaf deze datum mogen enkel inschrijvingen worden doorgegeven waaraan een inkoop is voorafgegaan die is uitgevoerd op dezelfde dag, voor hetzelfde aantal deelbewijzen met dezelfde inventariswaarde en door dezelfde houder.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: Kapitalisatie

Ⓢ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat uit van de veronderstelling dat u het product tot en met 31 december 2025 aanhoudt.

Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een uitstap vóór deze vervaldag, en u zou minder rendement kunnen behalen.

Met de synthetische risico-indicator kunt u het risiconiveau van dit product beoordelen ten opzichte van andere producten. De indicator geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product te maken krijgt met verliezen in geval van koersschommelingen of ons onvermogen om u te kunnen betalen.

We hebben dit product geïnclassificeerd in risicoklasse 3 van 7, wat inhoudt dat dit product een laag tot gemiddeld risico heeft. Met andere woorden, de potentiële verliezen die voortvloeien uit de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag tot gemiddeld niveau en indien de situatie op de markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen erdoor zal worden aangetast.

Belangrijke risico's voor de sicav waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

- Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals afgeleide producten
- kredietrisico;
- Tegenpartijrisico

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen risico's op de markt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Het rendement dat u met dit product kunt behalen, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De gepresenteerde scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde aannamen.

Aanbevolen beleggingstermijn: 31/12/2025 Voorbeeld van een belegging: € 10 000		Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 31/12/2025 weer uitstapt
Scenario's			
Scenario waarin sprake is van spanningen	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 4 330	€ 5 900
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-56,67%	-20,89%
Ongunstig scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 7 840	€ 7 850
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-21,61 %	-10,17%
Gemiddeld scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 9 830	€ 10 130
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-1,73%	0,58%
Gunstig scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 12 490	€ 11 850
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	24,89 %	7,82%

De gepresenteerde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product, berekend op basis van minstens 10 jaar gegevens. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Dit type ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 12/2017 en 03/2020.

Dit type gemiddeld scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 10/2019 en 01/2022.

Dit type gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 01/2016 en 04/2018.

In deze tabel ziet u de bedragen die u op 31/12/2025 kunt verkrijgen, op basis van verschillende scenario's, waarbij is aangenomen dat u € 10.000 belegt.

De verschillende scenario's laten zien hoe uw belegging zich kan gedragen. U kunt de scenario's vergelijken met die van andere producten. Het scenario waarin sprake is van spanningen laat zien wat u bij extreme marktomstandigheden kunt verkrijgen.

De vermelde cijfers bevatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten van uw adviseur of distributeur.

Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op de door u te ontvangen bedragen.

Ⓢ Wat gebeurt er als La Française Asset Management niet in staat is bedragen uit te keren?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's, gescheiden van de maatschappij die de portefeuille beheert. Indien deze beheermaatschappij in gebreke blijft, zullen de activa van het product die door de bewaarder worden aangehouden, niet worden beïnvloed. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product afgezwakt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

Ⓢ Wat gaat deze investering me kosten?

Het is mogelijk dat de persoon die u dit product verkoopt of die u over dit product informeert, u aanvullende kosten in rekening brengt. Indien dat het geval is, informeert deze persoon u over de kosten en toont deze persoon u de gevolgen van de totale kosten van uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die op uw belegging worden ingehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoe lang u het product houdt en hoe het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij namen het volgende aan:

- dat u in het eerste jaar het belegde bedrag zou terugkrijgen (0% jaarlijks rendement), dat het product zich in de andere beleggingstermijnen ontwikkelt zoals aangegeven in het gemiddelde scenario;
- dat u € 10.000 hebt belegd.

Belegging: € 10 000	Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 31/12/2025 weer uitstapt
Totale kosten	€ 466,03	€ 694,93
Kosteneffect*	4,71%	3,11%

(*) Dit laat de mate zien waarin de kosten uw rendement jaarlijks verminderen gedurende de beleggingstermijn. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u aan het einde van de aanbevolen beleggingstermijn uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 3,69% zal bedragen vóór aftrek van kosten en 0,58% na aftrek van kosten.

Specificatie van de kosten:

Incidentele kosten als u in- of uitstapt	Als u na 1 jaar weer uitstapt
--	-------------------------------

In stapkosten	Maximaal 3,00% van het bedrag dat u betaalt op het moment van instappen in de belegging, exclusief de distributiekosten van uw product. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de werkelijke kosten.	tot € 300,00
Uit stapkosten	Wij brengen voor dit product geen uit stapkosten in rekening.	€ 0,00
Terugkerende kosten [deze worden jaarlijks geïnd]		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	Maximaal 1,28% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.	€ 124,16
Transactiekosten	0,43% van de waarde van uw belegging per jaar. Het gaat hier om een schatting van de gemaakte kosten tijdens het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag varieert naar gelang de hoeveelheid die wij kopen en verkopen.	€ 41,87
Terugkerende kosten die onder bepaalde omstandigheden in rekening worden gebracht		
Commissie in verband met de resultaten	Voor dit product is geen sprake van commissie in verband met de resultaten.	€ 0,00

🕒 Hoe lang moet ik beleggen in dit product en kan ik eerder geld onttrekken?

Aanbevolen beleggingstermijn: 31/12/2025

Mogelijkheden en voorwaarden voor desinvestering vóór de vervaldatum:

De terugkopen worden elke dag (D) om 11.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services en bij IZNES voor aandelen die moeten worden of zijn geregistreerd op naam in de gedeeldgrootboektechnologie (DLT) van IZNES, en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen).

Het fonds wordt per 30 september 2020 om 11 uur voor inschrijving gesloten. Vanaf deze datum mogen enkel inschrijvingen worden doorgegeven waaraan een inkoop is voorafgegaan die is uitgevoerd op dezelfde dag, voor hetzelfde aantal deelbewijzen met dezelfde inventariswaarde en door dezelfde houder.

🕒 Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij klachten kunt u contact opnemen met de klantenservice van de groep La Française per post via 128, boulevard Raspail 75006 Parijs (Frankrijk), per e-mail (reclamations.clients@la-francaise.com) of telefonisch op +33 (0)1 53 62 40 60, of door gebruikmaking van de link op de website: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

🕒 Overige belangrijke informatie

Rekeninghouder: BNP Paribas S.A.

Rechtsvorm: Sicav

Het fonds wordt beheerd volgens een beleggingsproces waarin ESG-factoren zijn geïntegreerd zonder dat het ESG-kenmerken bevordert of een specifieke duurzame beleggingsdoelstelling heeft (artikel 6 van de SFDR).

Informatie waaruit blijkt dat het beleggingsbeleid rekening houdt met de ESG-criteria (criteria op ecologisch, sociaal of governancegebied) kan worden verkregen op de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com en wordt vermeld in het jaarverslag.

Meer informatie over de integratie van ESG-criteria (criteria op ecologisch, sociaal of governancegebied) in het door de beheermaatschappij toegepaste beleggingsbeleid, het charter inzake duurzaam beleggen, het verslag over onze klimaatstrategie en over onze strategie verantwoord beleggen en ons beleid inzake engagement en uitsluiting is ook online te vinden op de website van de beheermaatschappij: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

De resultaten uit het verleden van uw product in grafiekvorm zijn op eenvoudig verzoek en kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij of op de website: www.la-francaise.com. U kunt de documenten kosteloos opvragen via serviceclient@la-francaise.com.

Netto-inventariswaarde en andere praktische informatie: kantoren van de beheermaatschappij en/of www.la-francaise.com

In geval van geschillen met betrekking tot beleggingsdiensten en financiële instrumenten kunt u een procedure instellen bij de bemiddelaar van AMF.

Wanneer dit product wordt gebruikt als hulpmiddel in de rekeneenheid van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van klachten en wat er gebeurt in geval van in gebreke blijven van de verzekeraar, vermeld in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht wordt verstrekt door uw verzekeraar, makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.