



LA FRANÇAISE

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze SICAV. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekke informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze SICAV. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

La Française Rendement Global 2025 - aandeel R - FR0013258647

een subfonds van de icbe LA FRANÇAISE
Deze SICAV wordt beheerd door La Française Asset Management,
een vennootschap van de Groep La Française

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

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 zowel het gevolg zijn van de waardering van de afgelopen coupons van de obligaties in de portefeuille als van de kapitaalschommelingen door fluctuaties van de rentetarieven en kredietrisico's. De doelstelling van de nettoprestatie op jaarbasis 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 het resultaat van het fonds. 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 een of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten, alsook met de kosten voor valutamiddelen en het beheer door de beheermaatschappij.

Referentie-indicator: Het fonds heeft geen referentie-index. Gevoeligheidsmarge: 8 tot 0 (afnemend in de tijd). De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionaire beheer van een portefeuille bestaande uit obligaties met een vervaldag vóór of gelijk aan 31/12/2025. 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 schuldinstrumenten, in geldmarktinstrumenten en voor maximaal 30% in converteerbare 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-uitgaven (speculatief) (rating minder dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de

beheermaatschappij). Het is niet toegelaten om te beleggen in effecten zonder rating. De beheermaatschappij maakt niet uitsluitend of automatisch gebruik van externe ratings. Indien een dergelijke rating echter wordt verstrekt, kan deze in beschouwing worden genomen voor de 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 termijnsinstrumenten die op geregelde markten of onderhands worden verhandeld, worden aangewend om de portefeuille te dekken en/of bloot te stellen aan termijrente- en/of kredietmarkten en uitsluitend met het oog op een dekking op termijnswisselkoersmarkten: futures, forwards, opties, renteswaps, wisselkoerswaps, termijnswissels, Credit Default Swap (CDS op enkelvoudige onderliggende waarden, CDS op indexen), Non Deliverable Forward.

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.

Aanbevolen beleggingstermijn: tot en met woensdag 31 december 2025. Inschrijvers worden ervan op de hoogte gebracht dat hun voornaamste belang bestaat uit het behouden van hun belegging tot en met woensdag 31 december 2025 teneinde in de beste omstandigheden het door het fonds beoogde effectieve rendement te kunnen genieten.

Voorwaarden voor terugkoop: Verzoeken tot terugkoop worden elke dag (D) om 11 uur verzameld bij La Française AM Finance Services en ze worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen).

Het fonds wordt per 30 juni 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

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



Toelichting bij de risico-indicator en bij zijn belangrijkste beperkingen:

De risico-indicator van niveau 3 weerspiegelt beleggingen in renteproducten uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF, die de rating "Investment Grade" hebben of speculatief zijn, van OESO- of niet-OESO-landen, uitgegeven door instanties uit de overheids- en/of privésector.

Deze informatie is gebaseerd op de resultaten uit het verleden wat betreft volatiliteit.

De historische gegevens die werden gebruikt voor het berekenen van de synthetische risico-indicator mogen niet worden gehanteerd als betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van de icb.

De risicocategorie van deze icb wordt niet gewaarborgd en kan na verloop van tijd veranderen.

De laagste categorie betekent niet "risicovrij".

Deze icb geniet geen kapitaalgarantie.

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

Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals derivaten:

Dit is het risico van een toename van verlies door het gebruik van financiële termijnsinstrumenten zoals onderhandse financiële contracten en/of termijncontracten.

Kredietrisico:

Dat is het risico dat voortvloeit uit de verlaging van de kredietwaardering van een emittent of wanneer een emittent in gebreke blijft. Dit risico is des te hoger als het fonds belegt in speculatieve effecten; dit kan leiden tot een daling van de inventariswaarde van het fonds en kapitaalverlies.

Tegenpartijrisico:

Risico dat een tegenpartij in gebreke blijft en hierdoor haar betalingsverplichtingen niet meer nakomt. Het niet nakomen van de betalingsverplichting door de tegenpartij kan leiden tot een daling van de inventariswaarde.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van deze SICAV te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie van de deelbewijzen. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
Instapkosten	3,00 %
Uitstapkosten	Nihil

Het vermelde percentage is het maximumpercentage dat op uw kapitaal kan worden aangerekend voordat dit wordt belegd. In bepaalde gevallen is het mogelijk dat de belegger minder betaalt.

De belegger kan zich wenden tot zijn adviseur of verdeler voor het exacte bedrag van de in- en uitstapkosten.

KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN EEN JAAR AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Lopende kosten	1,26 % (*)

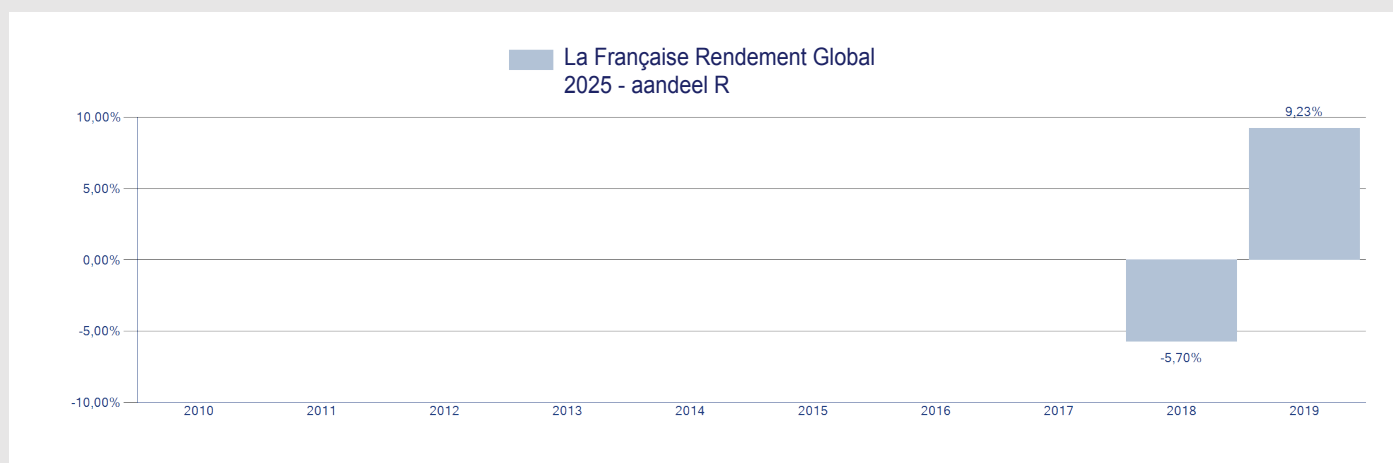
(*) Dit cijfer stemt overeen met de kosten voor het boekjaar afgesloten op 30-6-2019 en kan variëren van jaar tot jaar.

KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Vergoeding voor outperformance	Nihil

Voor meer informatie over de kosten kunt u blz. 48 tot en met 50 van het verkoopprospectus van deze SICAV raadplegen, beschikbaar op de website www.la-francaise.com.

De lopende kosten omvatten geen: vergoedingen voor outperformance en bemiddelingskosten, behalve in geval van in- en/of uitstapkosten betaald door de SICAV wanneer deze deelbewijzen van een ander instrument voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



Creëtie van het subfonds: 05/12/2018

Het subfonds is ontstaan uit de fusie door overneming van het GBF La Française Rendement Global 2025, gecreëerd op 30 augustus 2017, met identieke strategie en geabsorbeerd op 05/12/2018.

SICAV gecreëerd op: 12/11/2018

Resultaat berekend in EUR

Het resultaat van het fonds is berekend netto zonder dividenden en herbelegde coupons, zonder de directe en indirecte beheerkosten en exclusief de in- en uitstapkosten.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. Ze kunnen metertijd veranderen.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services

Laatste prospectus, laatste jaarverslag en periodiek informatiedocument van de deelbewijzen aandeel R, aandeel T D EUR, aandeel T C, aandeel D USD H, aandeel I C CHF H, aandeel D, aandeel I, aandeel I D EUR, aandeel R C USD H, aandeel T D USD H, aandeel I C USD H, aandeel D-B: gratis verkrijgbaar op de website <http://www.la-francaise.com> of door contact op te nemen met La Française Asset Management op tel. 33 (0)1 44 56 10 00 of via e-mail: contact-valeursmobilières@lafrancaise-group.com of per post: 128 boulevard Raspail, 75006 Parijs

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

Andere categorieën van deelbewijzen: aandeel T D EUR, aandeel T C, aandeel D USD H, aandeel I C CHF H, aandeel D, aandeel I, aandeel I D EUR, aandeel R C USD H, aandeel T D USD H, aandeel I C USD H, aandeel D-B

Belasting: naargelang uw fiscaal stelsel kunnen de eventueel aan het bezit van aandelen van de SICAV gekoppelde meerwaarden en opbrengsten worden onderworpen aan belastingen. Wij adviseren u om hiervoor contact op te nemen met de verkoper van deelbewijzen van de SICAV.

Het fonds staat niet open voor inwoners van de Verenigde Staten van Amerika, d.w.z. "U.S. persons" (de definitie van een "U.S. person" is terug te vinden op

de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com en/of in het prospectus).

Bezoldigingsbeleid: het bijgewerkte bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij is samen met een beschrijving van de berekeningswijze voor bezoldigingen en voordelen, en de samenstelling van het bezoldigingscomité dat belast is met de toewijzing van variabele bezoldigingen en voordelen, beschikbaar op de volgende website: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/> Een exemplaar op papier is op verzoek gratis beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

La Française Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de SICAV is.

Aan deze SICAV is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

La Française Asset Management heeft een vergunning in Frankrijk en staat onder toezicht van de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 12/02/2020