



Factsheet: La Française Rendement Global 2025 D

Maandelijkse rapportering op 31/10/2024

Looptijd tot 31 december 2025

Categorie: Obligaties en andere schuldvorderingen

NIW: **85,03** EUR

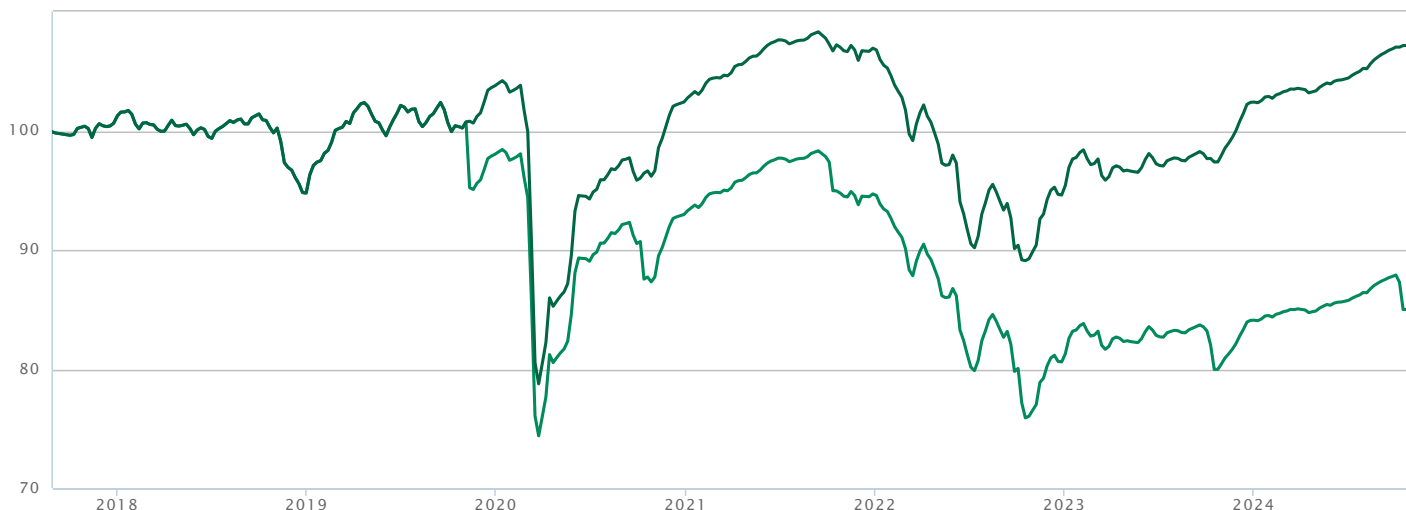
Beleggingsbeleid

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 het gevolg zijn van zowel de waardering van de vervallen coupons van de obligaties in de portefeuille als kapitaalschommelingen door fluctuatie van de rentetarieven en de kredietspreads. De jaarlijkse nettoprestatiedoelstelling is gebaseerd op de realisatie van markthypothesen 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 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 uitgiften (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.

Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)(en) niet gewaarborgd of beschermd.

Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art 6.

Evolutie van 100 € geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 30/08/2017 tot 31/10/2024



- La Française Rendement Global 2025 D (zonder eventuele bruto dividenden)
- La Française Rendement Global 2025 D (inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden)

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

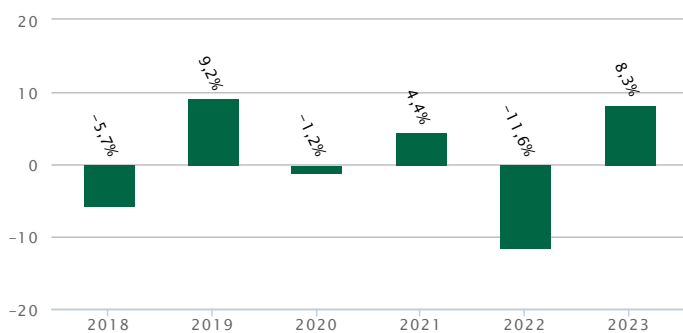
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 31/10/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	Sinds de oprichting
La Française Rendement Global 2025 D	+0,22%	+1,79%	+4,68%	+9,70%	+0,09%	+1,37%	+0,97%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



La Française Rendement Global 2025 D

* De vermelde brutorendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek), inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden, en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taksen. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. Bron: Infront

Bruto dividenden

Dividend uitkerend Ja
 Periodiciteit van de dividenden Jaarlijks dividend

Historische dividenden

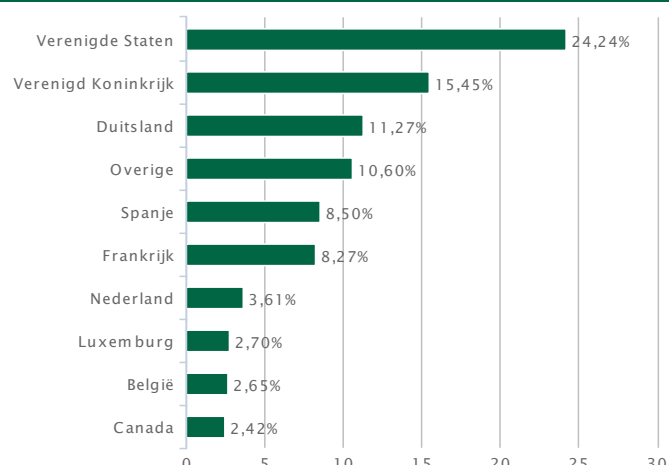
2024	Betalingsdatum	15/10/2024
	Datum ex-dividend	11/10/2024
	Bruto dividend	3,00 EUR
2023	Betalingsdatum	16/10/2023
	Datum ex-dividend	12/10/2023
	Bruto dividend	3,00 EUR
2022	Betalingsdatum	14/10/2022
	Datum ex-dividend	12/10/2022
	Bruto dividend	3,00 EUR
2021	Betalingsdatum	14/10/2021
	Datum ex-dividend	12/10/2021
	Bruto dividend	2,36 EUR
2020	Betalingsdatum	14/10/2020
	Datum ex-dividend	12/10/2020
	Bruto dividend	3,55 EUR

Samenstellingen

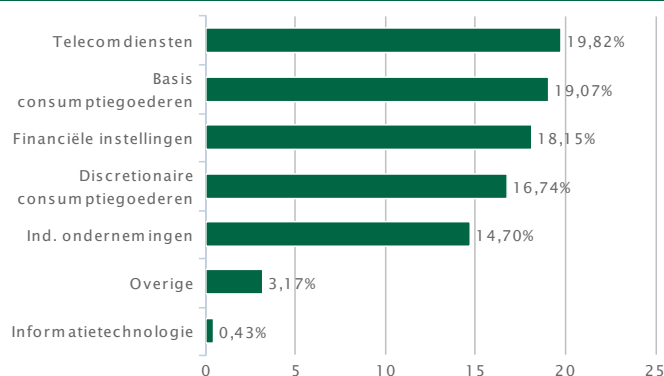
Voornaamste posities

Schaeffler Verwaltung Zw	2,36%
Banco De Credito Social	2,08%
Banco Sabadell	2,04%
Deutsche Bank AG	1,99%
CHARTER COMMUNICATIONS INC	1,98%
Belden Inc	1,92%
Vertical Midco GmbH	1,89%
Kapla Holding Sas	1,87%
ILIAD HOLDING SAS	1,86%
Sirius XM Radio Inc	1,79%

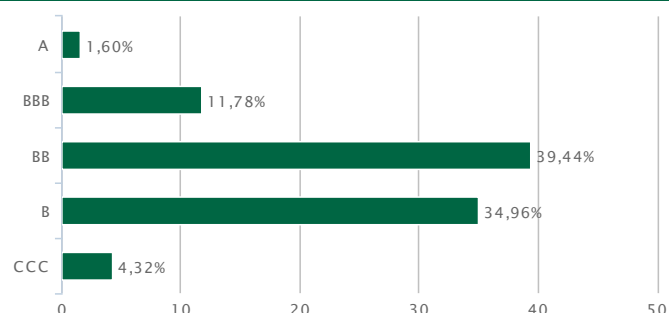
Geografische verdeling



Sectorverdeling



Verdeling naar rating



Kenmerken

Algemeen

Type deelbewijs van de aandelenklasse	Distributieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	56.948.057,30 EUR
Grootte van het compartiment	336.411.140,51 EUR
Aantal deelbewijzen van de aandelenklasse	667.694,88
Munt	EUR
ISIN-code	FR0013272739
Benchmark	Geen
Beleggingshorizon	Minimum 8 jaar
Juridische structuur	Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Frans recht La Française
Financiële dienstverlening	LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT, 128 boulevard Raspail 75006 Paris - France
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	La Française Asset Management
Domicilie	Frankrijk
Beheerder(s)	Akram Gharbi

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 geclassificeerd 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. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW van de aandelenklasse	100,00 EUR op 30/08/2017
----------------------------------	--------------------------

Periodiciteit	Dagelijks
Publicatie op de website	http://www.tijd.be http://www.lecho.be http://www.nagelmackers.be https://www.la-francaise.com/

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving	0,00 EUR
--------------------------------	----------

Datums toegepast voor de orders

Orders door Nagelmackers ontvangen vóór	Elke dag voor 11u (D)
Evaluatiedatum koers	Dag D
Valutatatum	Betalingen voor inschrijvingen en terugkopen worden uitgevoerd op de tweede werkdag (D+2)

Kosten








Instapkosten (per inschrijving)	<ul style="list-style-type: none"> Minder dan 25 000 EUR: 2,00% 25 000 t.e.m. 49 999 EUR: 1,75% 50 000 t.e.m. 74 999 EUR: 1,50% 75 000 EUR of meer: 1,25%
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerkosten	1.09%
Lopende kosten	1,71%. De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,28%, Portefeuilletransactiekosten: 0,43%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Niet van toepassing
Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit

Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de dividenden*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	30%
<p>Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.</p> <p>Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is.</p>	

* Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.

Documenten

 Essentiële-informatiedocument	Nederlands
 Essentiële-informatiedocument	Frans
 Prospectus	Nederlands
 Prospectus	Engels
 Prospectus	Frans
 Jaarlijks verslag	Engels
 Halfjaarlijks verslag	Engels

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website : <https://www.la-francaise.com/>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen: bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de promotor van ICB: La Française per post via 128, boulevard Raspail 75006 Parijs (Frankrijk) of tot de bevoegde instantie in de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten (Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder. De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

