

Paris, 30. Juni 2021

MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER DES INVESTMENTFONDS "La Française Rendement Global 2022* "

Betrifft: Verschmelzung des Investmentfonds " La Française Rendement Global 2022* " mit dem Teilfonds "La Française Rendement Global 2028" der "La Française" SICAV

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie halten Anteile an dem Investmentfonds La Française Rendement Global 2022* und wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in uns.

1. Die Bedienung

Hiermit teilen wir Ihnen mit, dass La Française Asset Management, die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds La Française Rendement Global 2022, beschlossen hat, den Investmentfonds La Française Rendement Global 2022* (nachstehend der „**aufgenommene Fonds** ") in den Teilfonds "La Française Rendement Global 2028" der SICAV "La Française" (nachstehend der "**aufnehmende OGA** ") zu verschmelzen.

La Française Asset Management möchte Ihnen die Möglichkeit bieten, sich im aufnehmenden OGA zu positionieren, dessen Management auf einer ähnlichen Strategie basiert, jedoch mit einer längeren Laufzeit und einem breiteren Anlageuniversum. Die Emissionen haben eine Laufzeit von 5 Jahren oder mehr und eine Refinanzierung bei weniger als 5 Jahren ist fast nicht vorhanden. Der aufgenommene Fonds hat eine beträchtliche Anzahl von vorzeitigen Rücknahmen ("Callables") erlebt, wobei neue Portfolioakquisitionen vor dem Hintergrund eines reduzierten Primärmarktes und Wiederanlagebedingungen, die die Performance des Fonds nicht optimieren, schwierig sind.

Darüber hinaus sind wir der Ansicht, dass eine traditionelle Carry-Strategie nicht im Interesse der Anleger liegt, da ein großer Teil der erwarteten Performance über den empfohlenen Anlagezeitraum bereits eingefahren wurde und die geschätzte Restrendite gering ist. Zur Erinnerung: Ziel des aufgenommenen Fonds ist es, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 8 Jahren ab seiner Auflegung bis zum 31. Dezember 2022 eine Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren zu erzielen, die die Wertentwicklung von französischen Staatsanleihen mit Fälligkeit im Jahr 2022, die auf EUR lauten, übersteigt.

Als Beispiel: Die geschätzte Nettorendite des R-Anteils ab dem 2. Juni 2021 bis zur Fälligkeit des aufgenommenen Fonds beträgt 0 % nach Abzug der laufenden Kosten (1,16 %) und der geschätzten Absicherungskosten (0,43 %). Zum 2. Juni 2021 beträgt der ausstehende Betrag des aufgenommenen Fonds 126.493.115,12 Euro.

Infolgedessen würden Sie durch die Fusion mit dem aufnehmenden OGA neue Marktchancen vor der Frist 2022 nutzen können.

Allerdings sind Sie derzeit Inhaber des aufgenommenen Fonds, der im Laufe der Zeit einer abnehmenden Zinssensitivität ausgesetzt ist, die jetzt niedrig ist, während der aufnehmende Fonds, der eine längere Laufzeit hat, mit einer Sensitivität von 0 bis 9 ein höheres Zinsrisiko aufweist.

Der aufgenommene Fonds wird unter den folgenden Bedingungen mit dem aufnehmenden OGA verschmolzen:

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilkategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

- Der Anteil I (FR0012020659)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse I C EUR (FR0013439478)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil I D EUR (FR0013238516)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse I D EUR (FR0013439502)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil T D EUR (FR0013286994)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse T D EUR (FR0013439528)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil D USD H (FR0013183597)** des aufzunehmenden Fonds wird von der Anteilsklasse R D USD H (FR0013439460)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil I C USD H (FR0013055894)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse I C USD H (FR0013439486)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil I C CHF H (FR0013048303)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse I C CHF H (FR0013439494)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der R-Anteil (FR0012020675)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse R C EUR (FR0013439403) des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil T C EUR (FR0013287000)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse T C EUR (FR0013439510)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der D-Anteil (FR0012020667)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse R D EUR (FR0013439452)** des aufnehmenden OGA absorbiert;
- Der Anteil T C USD H (FR0013287638)** des aufgenommenen Fonds wird von der Anteilsklasse T D USD H (FR0013439536)** absorbiert.

Sie können sich jedoch später für die Zeichnung einer anderen Anteilsklasse entscheiden, wenn Sie dies wünschen und die Mindestanlage oder die Vorschriften für zugelassene Anleger für jede Anteilsklasse einhalten.

Die Struktur einer SICAV bietet den Anlegern, die zu Anteilseignern werden, eine verbesserte Governance im Vergleich zu einem Investmentfonds* (FCP); die Anteilseigner, die im Verhältnis zu den gehaltenen Vermögenswerten stimmberechtigt sind, und der Verwaltungsrat sind an den strategischen Entscheidungen der SICAV beteiligt und üben in dieser Hinsicht ein Kontrollrecht über ihr Unternehmensleben aus.

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

Nachfolgend finden Sie eine Übersichtstabelle mit den verschiedenen versicherungsmathematischen Sätzen des Absorptionsfonds und der OAT (Obligations Assimilables au Trésor), die im Jahr 2022 fällig werden:

| Fonds | Datum | Geschätzte Rendite bis zur Fälligkeit | Kumulative Wertentwicklung seit der Auflegung des Fonds | Annualisierte Rendite seit Auflegung | Versicherungsmathematische Rendite des OAT ¹ mit Fälligkeit im Jahr 2022 (Verwaltungsziel des Absorptionsfonds) | Kumulative Wertentwicklung des OAT seit der Auflegung des aufgenommenen Fonds | Annualisierte Wertentwicklung des OAT seit Auflegung des aufgenommenen Fonds |
|---|--------------|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|---|--|
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil D** | 4. Juni 2021 | -0,47 % | 16,39 % | 2,48 % | -0,68 % | 2,49 % | 0,40 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil D USD H** | 4. Juni 2021 | 0,29 % | 21,68 % | 4,15 % | -0,68 % | -1,02 % | -0,21 % |

¹ Die Rendite bis zur Fälligkeit ist die erwartete Rendite der Anleihe, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten würde

| | | | | | | | |
|--|--------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil I** | 4. Juni 2021 | -0,01 % | 19,81 % | 2,97 % | -0,68 % | 2,49 % | 0,40 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil I D EUR** | 4. Juni 2021 | -0,01 % | 6,72 % | 1,53 % | -0,68 % | 1,95 % | 0,45 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil IC CHF H** | 4. Juni 2021 | -0,23 % | 17,93 % | 3,02 % | -0,68 % | 2,67 % | 0,48 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil IC USD H** | 4. Juni 2021 | 0,69 % | 33,48 % | 5,36 % | -0,68 % | 2,59 % | 0,46 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil R** | 4. Juni 2021 | -0,50 % | 16,41 % | 2,49 % | -0,68 % | 2,49 % | 0,40 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil T C EUR** | 4. Juni 2021 | -0,01 % | 2,96 % | 0,82 % | -0,68 % | -0,35 % | -0,10 % |
| La Française Rendement Global 2022 - Anteil T D EUR** | 4. Juni 2021 | -0,01 % | 2,40 % | 0,70 % | -0,68 % | 0,74 % | 0,22 % |

Diese Fusions-Übernahme-Transaktion wurde von der französischen Finanzaufsicht am 25. Juni 2021 genehmigt und wird am 3. September 2021 auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom 2. September 2021 wirksam.

Am Ende der Verschmelzung werden Sie Anteile des aufnehmenden Fonds halten, im Austausch für die Anteile des aufgenommenen* Fonds, die Sie derzeit halten.

Die Methoden zur Berechnung der Anzahl der Anteile des aufnehmenden OGA, die Sie am Ende der Transaktion halten werden, sowie die Korrespondenz der Anteile sind in Anhang 2 angegeben.

Wenn Sie den Bedingungen dieser Fusions-Übernahme-Transaktion zustimmen, sind mit dieser Transaktion keine besonderen Schritte Ihrerseits verbunden. Sollten die Änderungen jedoch nicht Ihren Wünschen entsprechen, können Sie Ihre Anteile jederzeit kostenlos zurückgeben², da der aufgenommene Fonds* keinen Rücknahmeabschlag erhebt.

Wir informieren Sie hiermit, dass Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge für den aufgenommenen Fonds **ab dem 31. August 2021 um 11:00 Uhr bis zum Abschluss der Operation ausgesetzt werden**, um einen reibungslosen Ablauf der Verschmelzung/Aufnahme zu gewährleisten.

Ab dem 3. September 2021, dem Datum der Verschmelzung, können Sie Ihre Rechte als Inhaber des aufnehmenden OGA ausüben. In dieser Hinsicht wird jeder danach erteilte Auftrag an den aufnehmenden OGA gemäß den Zeichnungs-/Rücknahmeverfahren ausgeführt, die in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) und im Prospekt des letzteren angegeben sind.

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

² Die Höhe der infolge dieser Rücknahme realisierten Kapitalgewinne unterliegt den zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Steuervorschriften.

2. Die durch den Betrieb hervorgerufenen Änderungen

- Risikoprofil

- Änderung des Risiko-/Ertragsprofils: JA
- Erhöhtes Risiko-Ertrags-Profil: JA

Der Absorptionsfonds ist derzeit einer im Laufe der Zeit abnehmenden Zinssensitivität ausgesetzt, während der Absorptions-OGA eine längere Laufzeit und ein höheres Zinsexposure mit einer Sensitivität von 0 bis 9 aufweist, was das Risiko-Ertrags-Profil erhöht.

- Gebührenerhöhung: JA

Die Finanzverwaltungsgebühren bleiben für die Anteilskategorien R und D des aufgenommenen Fonds* und die Anteilskategorien R und D-B des Aufnehmenden OGA gleich, d. h. 1,051 % (einschließlich Steuern) als Höchstsatz.

Den Inhabern des D USD H-Anteils des Aufzunehmenden Fonds mit einer Finanzverwaltungsgebühr von maximal 0,94 % (inkl. Steuern) wird die Anteilsklasse R D USD H des aufnehmenden OGA mit einer Finanzverwaltungsgebühr von maximal 1,051 % (inkl. Steuern) angeboten.

Schließlich haben die I- und T-Anteile des aufgenommenen Fonds* etwas niedrigere Finanzverwaltungsgebühren als die I- und T-Anteilsklassen des Aufnehmenden Fonds, 0,54 % (einschließlich Steuern) Höchstsatz gegenüber 0,59 % (einschließlich Steuern) Höchstsatz.

Die Größenordnung der Umsatzprovisionen ist ebenfalls unterschiedlich zwischen dem aufgenommenen Fonds* und dem aufnehmenden OGA. Die Erhöhung des Vermögens des aufnehmenden OGA infolge dieser Verschmelzung/Aufnahme wird letztendlich die erhobenen Umsatzprovisionen verwässern und somit die laufenden Kosten des aufnehmenden OGA reduzieren.

- Vergleichstabelle der erhobenen Gebühren:

| Bereiche | La Française Rendement Global 2022* (Aufgenommener Fonds) | La Française Rendement Global 2028 (Aufnehmender Fonds) |
|--|---|---|
| Finanzverwaltungsgebühren | Anteile R** und D**: 1.051 % einschl. Steuern Höchstsatz Anteil D USD H**: 0,940 % einschl. Steuern Höchstsatz Anteil I** und T**: 0,540 % einschl. Steuern Höchstsatz | Aktien R und D-B**: höchstens 1,051 % einschl. Steuern Aktien I** und T**: höchstens 0,59 % einschl. Steuern Aktie B**: höchstens 1,69 % einschl. Steuern |
| Verwaltungskosten außerhalb der Verwaltungsgesellschaft | Anteile I**, D USD H und T: 0,06 % einschl. Steuern Höchstsatz Anteile R**: höchstens 0,07 % einschl. Steuern Anteile D**: höchstens 0,12 % einschl. Steuern | Alle Aktien: höchstens 0,06 % einschl. Steuern |
| Umsatzprovision | Aktien: 0,40 % (mindestens 120€) | Aktien: 0,10% (mindestens 120€) |

| | | |
|-----------------------------------|---|--|
| | Wandelanleihen < 5 Jahre: 0,06 % Wandelanleihen > 5 Jahre: 0,24 % Sonstige Anleihen: 0,024 % (mindestens 100€) Geldmarktinstrumente: 0,012 % (mindestens 100€) Swaps: 300€ Devisentermingeschäfte: 150€ Devisenkassageschäfte: 50€ OGAW: 15€ Futures: 6€ / Optionen: 2,5€ | Wandelanleihen: 0,05% (mindestens 100€) Sonstige Anleihen: 0,035% (mindestens 100€) Geldmarktinstrumente: 0,0120% (mindestens 100€) Swaps: 0,010 % (mit einem Minimum von 150 € und einem Maximum von 600 €) Devisentermingeschäfte: 0,010% (mit einem Minimum von 75 € und einem Maximum von 300 €) Devisenkassageschäfte: 0,010 % (mit einem Minimum von 25 € und einem Maximum von 100 €) OPC: 15€ Futures: 1€ Optionen: 1€ |
| Erfolgsabhängige Provision | Entfällt | Entfällt |
| Laufende Kosten | I-Anteil**: 0,67% I D EUR Anteil**: 0,67% T D EUR-Anteil**: 0,67% D USD H**: 1,07% IC USD H**: 0,67% IC CHF H**: 0,67% R-Anteil**: 1,16% T C EUR-Anteil**: 0,67% Anteil D**: 1,13% Anteil T C USD H**: 0,68% | Aktie I C CHF H**: 1,11% Aktie I C EUR**: 1,11% Aktie B**: 2,21% Aktie T D EUR**: 1,11% Aktie R C CHF H**: 1,58% Aktie I D EUR**: 1,11% Aktie T C EUR**: 1,11% Aktie R C USD H**: 1,58% Aktie T D USD H**: 1,11 % Aktie R D USD**: 1,58% Aktie D B EUR**: 1,58% Aktie I C USD H**: 1,11% Aktie R D EUR**: 1,58% Aktie R C EUR: 1,58% |

*Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen

**Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen

Die wichtigsten Änderungen an Ihrer Investition werden im Folgenden beschrieben und detailliert in Anhang 1.

| Bereiche | La Française Rendement Global 2022* (Aufgenommener Fonds) | La Française Rendement Global 2028* (Aufnehmender Fonds) |
|-------------------------------|---|--|
| ISIN-Code: | Anteil I FR0012020659** Anteil I D EUR FR0013238516** Anteil T D EUR FR0013286994** D USD H FR0013183597** IC USD H FR0013055894** IC CHF H FR0013048303** Anteil R FR0012020675** Anteil T C EUR FR0013287000** Anteil D FR0012020667** Anteil T C USD H FR0013287638** | Aktie I C CHF H FR0013439494** Aktie I C EUR FR0013439478** Aktie B FR0013463593** Aktie T D EUR FR0013439528** Aktie R C CHF H FR0013439445** Aktie I D EUR FR0013439502** Aktie T C EUR FR0013439510** Aktie R C USD H FR0013439429** Aktie T D USD H FR0013439536** Aktie R D USD H FR0013439460** Aktie D B EUR FR0013439544** Aktie I C USD H FR0013439486** Aktie R D EUR FR0013439452** Aktie R C EUR FR0013439403 |
| | Für diesen Vorgang der Verschmelzung und Aufnahme ist die Zuteilung der Standardanteilkategorien des aufnehmenden OGA an die Inhaber des aufgenommenen Fonds* auf Seite 1 dieses Schreibens angegeben. | |
| Empfohlener Anlagezeitraum: | bis 31. Dezember 2022 | Anleger, die diesen Fonds zeichnen, suchen nach einer diversifizierten Anleiheanlage für einen empfohlenen Anlagezeitraum von bis 31. Dezember 2028 |
| Abschluss des Geschäftsjahres | Letzter Börsentag des Monats Dezember | Letzter Börsentag des Monats Juni |

| | | |
|------------|---|--|
| Anlageziel | <p>Ziel des Fonds ist es, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 8 Jahren ab Auflegung des Fonds bis zum 31. Dezember 2022 eine Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen, die über der Wertentwicklung von auf EUR lautenden französischen Staatsanleihen liegt.</p> <p>Die Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Erträge der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zinsschwankungen und Credit Spreads begründeten Kapitalveränderungen.</p> | <p>Ziel des Fonds ist es, während des empfohlenen Anlagezeitraums von 9 Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31. Dezember 2028 eine Wertentwicklung ohne Gebühren zu erzielen, die über der Wertentwicklung von Anleihen mit Fälligkeit im Jahr 2028 liegt, die vom französischen Staat begeben werden und auf EUR lauten (OAT 0,75 % mit Fälligkeit am 25. Mai 2028 - ISIN-Code FR0013286192).</p> <p>Die mögliche Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Erträge der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zinsschwankungen und Credit Spreads begründeten Kapitalveränderungen.</p> <p>Die jährliche Wertentwicklung des Fonds stützt sich auf Annahmen in Bezug auf die zukünftige Marktentwicklung, die von der Verwaltungsgesellschaft vorgegeben werden.</p> <p>Es handelt sich keinesfalls um ein Renditeversprechen oder eine Zusage betreffend die Wertentwicklung des Fonds. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die im Verwaltungsziel des Fonds angegebene Wertentwicklung das geschätzte Risiko eines Ausfalls oder einer Herabstufung des Ratings eines oder mehrerer Emittenten im Portfolio, die Kosten für die Währungsabsicherung und die Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt.</p> |
| Benchmark | <p>Der Fonds verfügt über keine Benchmark.</p> <p>Die durchschnittliche Anlagedauer des Anleiheportfolios beträgt ca. acht Jahre ab dem Datum seiner Auflegung. Die durchschnittliche Anlagedauer sinkt jedes Jahr und wird schließlich 2022 die einer Geldmarktanlage erreichen.</p> <p>Der Investmentfonds ist kein Indexfonds und auch kein indexorientierter Fonds und stellt ein Ausfallrisiko dar. Der Anteilsinhaber kann sich jedoch im Nachhinein zum Vergleich beziehen auf:</p> <ul style="list-style-type: none"> - für Aktien in Euro: die Performance des OAT 2,25% Oktober 2022 [FR0011337880]. <p>Zur Information: versicherungsmathematischer Zinssatz zum 17. Juni 2014: 1,43 %</p> <p>Die OAT (Obligation Assimilable du Trésor) ist das Instrument, mit dem der französische Staat seit 1985 Kredite zu den folgenden Bedingungen aufnimmt zwischen 7 und 30 Jahren, entweder zu einem festen Zinssatz oder zu einem indexierten Zinssatz, mit Rückzahlung am Ende der Laufzeit.</p> <ul style="list-style-type: none"> - für USD-Aktien: die Wertentwicklung der US-Staatsanleihe 1,625 % November 2022 [US912828TY62] <p>Zur Information: durchschnittliche versicherungsmathematische Verzinsung zum 26. November 2015: 2,01%</p> <p>U.S. Treasury Bills sind festverzinsliche Anleihen, die vom U.S. Treasury mit Laufzeiten von 2 bis 10 Jahren ausgegeben und bei Fälligkeit zurückgezahlt werden.</p> <ul style="list-style-type: none"> - für CHF-Aktien: die Performance der Schweizer Bundesanleihe 4% Februar 2023 [CH0008435569] <p>Zur Information: durchschnittliche versicherungsmathematische Rendite zum 19. November 2015: -0,57%</p> <p>Schweizer Bundesanleihen sind Anleihen, die von der Schweizerischen Nationalbank (SNB) ausgegeben werden.</p> | <p>Der Fonds hat keinen Referenzindex.</p> <p>Der Fonds wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf einen Index verwaltet.</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | <p>Die Laufzeiten reichen von 10 bis 50 Jahren und werden bei Fälligkeit zurückgezahlt. Der Fonds wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf einen Index verwaltet.</p> | |
|--|--|--|

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

3. Dinge, die für den Investor zu beachten sind

Wir erinnern Sie an die Notwendigkeit und Bedeutung der Lektüre der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Prospekts des aufnehmenden OGA. Das KIID und sein Prospekt sind verfügbar:

- auf der Website: www.la-francaise.com oder von: LA FRANÇAISE ASSET MANAGEMENT - Marketing-Abteilung - 128 boulevard Raspail - 75006 PARIS -oder E-Mail: contact-valeursmobilières@la-francaise.com.

Wir stellen Ihnen unter den oben genannten Adressen auch den letzten Bericht des Wirtschaftsprüfers des Aufnehmenden Fonds zur Verfügung, des unabhängigen Wirtschaftsprüfers, der für die Prüfung und Bescheinigung der Rechnungslegung des Aufnehmenden Fonds verantwortlich ist.

In Anhang 3³ sind zu Informationszwecken die steuerlichen Aspekte aufgeführt, die für Inhaber mit Wohnsitz oder Sitz in Frankreich gelten.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die letzten Jahres und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform am eingetragenen Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung Frankfurt am Main Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main erhältlich.

Es stehen Ihnen folgende Möglichkeiten zur Verfügung:

- **Sie sind mit der Änderung zufrieden:** Es besteht kein Handlungsbedarf Ihrerseits,
- **Sie sind mit der Änderung nicht zufrieden:** Sie haben die Möglichkeit, kostenlos auszusteigen, da der aufgenommene Fonds keine Rücknahmegebühr erhebt.
- **Wenn Sie keine Meinung zum Betrieb haben:** Wir raten Ihnen, sich an Ihren gewohnten Berater oder Ihren Händler zu wenden.

Mit freundlichen Grüßen

Jean-Luc HIVERT
Vorsitzender
La Française Asset Management

³ Kann nicht als erschöpfende Information angesehen werden

Anhang 1

Vergleichende Tabelle des aufnehmenden Fonds "La Française Rendement Global 2028 "und des aufgenommenen Fonds "La Française Rendement Global 2022"

| <u>Bereiche</u> | <u>Aufgenommener Fonds</u> La Française Rendement Global 2022* | <u>Aufnehmender Fonds</u> La Française Rendement Global 2028 |
|-------------------------------|---|--|
| ISIN-Code: | Anteil I FR0012020659** Anteil I D EUR FR0013238516** Anteil T D EUR FR0013286994** D USD H FR0013183597** IC USD H FR0013055894** IC CHF H FR0013048303** Anteil R FR0012020675** Anteil T C EUR FR0013287000** Anteil D FR0012020667** Anteil T C USD H FR0013287638** | Aktie I C CHF H FR0013439494** Aktie I C EUR FR0013439478** Aktie B FR0013463593** Aktie T D EUR FR0013439528** Aktie R C CHF H FR0013439445** Aktie I D EUR FR0013439502** Aktie T C EUR FR0013439510** Aktie R C USD H FR0013439429** Aktie T D USD H FR0013439536** Aktie R D USD H FR0013439460** Aktie D B EUR FR0013439544** Aktie I C USD H FR0013439486** Aktie R D EUR FR0013439452** Aktie R C EUR FR0013439403 |
| | Für diesen Vorgang der Verschmelzung und Aufnahme ist die Zuteilung der Standardanteilkategorien des aufnehmenden OGA an die Inhaber des aufgenommenen Fonds* auf Seite 1 dieses Schreibens angegeben. | |
| Empfohlener Anlagezeitraum: | bis 31. Dezember 2022 | bis 31. Dezember 2028 |
| Klassifizierung | Anleihen und andere internationale Schuldverschreibungen | Anleihen und andere internationale Schuldverschreibungen |
| Abschluss des Geschäftsjahres | letzter Börsentag des Monats Dezember | Letzter Börsentag des Monats Juni |
| Abschlussprüfer | Deloitte et Associés | Deloitte et Associés |
| Anlageziel | Ziel des Fonds ist es, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 8 Jahren ab Auflegung des Fonds bis zum 31. Dezember 2022 eine Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen, die über der Wertentwicklung von auf EUR lautenden französischen Staatsanleihen liegt. | Ziel des Fonds ist es, während des empfohlenen Anlagezeitraums von 9 Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31. Dezember 2028 eine Wertentwicklung ohne Gebühren zu erzielen, die über der Wertentwicklung von Anleihen mit Fälligkeit im Jahr 2028 liegt, die |



| | | |
|-----------|--|--|
| | <p>Die Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Erträge der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zinsschwankungen und Credit Spreads begründeten Kapitalveränderungen.</p> | <p>vom französischen Staat begeben werden und auf EUR lauten (OAT 0,75 % mit Fälligkeit am 25. Mai 2028 - ISIN-Code FR0013286192).</p> <p>Die mögliche Rentabilität des Fonds ergibt sich aus der Bewertung der angefallenen Erträge der Anleihen im Portfolio sowie aus den durch Zinsschwankungen und Credit Spreads begründeten Kapitalveränderungen.</p> <p>Die jährliche Wertentwicklung des Fonds stützt sich auf Annahmen in Bezug auf die zukünftige Marktentwicklung, die von der Verwaltungsgesellschaft vorgegeben werden.</p> <p>Es handelt sich keinesfalls um ein Renditeversprechen oder eine Zusage betreffend die Wertentwicklung des Fonds. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die im Verwaltungsziel des Fonds angegebene Wertentwicklung das geschätzte Risiko eines Ausfalls oder einer Herabstufung des Ratings eines oder mehrerer Emittenten im Portfolio, die Kosten für die Währungsabsicherung und die Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt.</p> |
| Benchmark | <p>Der Fonds verfügt über keine Benchmark.</p> <p>Die durchschnittliche Anlagedauer des Anleiheportfolios beträgt ca. acht Jahre ab dem Datum seiner Auflegung. Die durchschnittliche Anlagedauer sinkt jedes Jahr und wird schließlich 2022 die einer Geldmarktanlage erreichen.</p> <p>Der Investmentfonds ist kein Indexfonds und auch kein indexorientierter Fonds und stellt ein Ausfallrisiko dar. Der Anteilsinhaber kann sich jedoch im Nachhinein zum Vergleich beziehen auf:</p> <ul style="list-style-type: none">- für Aktien in Euro: die Performance des OAT 2,25% Oktober 2022 [FR0011337880]. Zur Information: versicherungsmathematischer Zinssatz zum 17. Juni 2014: 1,43 % Die OAT (Obligation Assimilable du Trésor) ist das Instrument, mit dem der französische Staat seit 1985 Kredite zu den folgenden Bedingungen aufnimmt zwischen 7 und 30 Jahren, entweder zu einem festen Zinssatz oder zu einem indexierten Zinssatz, mit Rückzahlung am Ende der Laufzeit.- für USD-Aktien: die Wertentwicklung der US-Staatsanleihe 1,625 % November 2022 [US912828TY62] Zur Information: durchschnittliche versicherungsmathematische Verzinsung zum 26. November 2015: 2,01% U.S. Treasury Bills sind festverzinsliche Anleihen, die vom U.S. Treasury mit Laufzeiten von 2 bis 10 Jahren ausgegeben und bei Fälligkeit zurückgezahlt werden.- für CHF-Aktien: die Performance der Schweizer Bundesanleihe 4% Februar 2023 [CH0008435569] Zur Information: durchschnittliche versicherungsmathematische Rendite zum 19. November 2015: -0,57% Schweizer Bundesanleihen sind Anleihen, die von der Schweizerischen Nationalbank (SNB) ausgegeben werden. Die Laufzeiten reichen von 10 bis 50 Jahren und werden bei Fälligkeit zurückgezahlt. | <p>Der Fonds hat keinen Referenzindex.</p> <p>Der Fonds wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf einen Index verwaltet.</p> |

| | | |
|------------------------|--|--|
| | <p>Der Fonds wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet. Der Fonds wird nicht mit Bezug auf einen Index verwaltet.</p> | |
| <p>Anlagestrategie</p> | <p>Die Anlagestrategie besteht darin, ein von privaten oder öffentlichen Unternehmen ausgegebenes Anleiheportfolio mit Fälligkeit am 31. Dezember 2022 oder früher mit Ermessensspielraum zu verwalten.</p> <p>Die Strategie beschränkt sich nicht auf die Zinsdifferenz der Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle neuer Marktchancen oder der Feststellung einer letztendlichen Erhöhung des Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio Arbitragegeschäfte vornehmen. Während des Verkaufszeitraums handelt es sich um eine aktive Portfolioverwaltung, um das Gesamtengagement im Rahmen einer Risikokontrolle zu verwalten.</p> <p>Das Management des Fonds basiert daher im Wesentlichen auf den fundierten Kenntnissen des Managementteams über die Bilanzen der ausgewählten Unternehmen und die Fundamentaldaten von Staatsschulden. Um das Verwaltungsziel zu erreichen, wird das Portfolio bis zu 100 % in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, andere handelbare Schuldtitel und Geldmarktinstrumente (Schatzwechsel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate) aus allen Wirtschaftssektoren investiert.</p> <p>Der Manager investiert in Unternehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Öffentlich und/oder privat in OECD-Ländern [0-100%] - Nicht-OECD öffentlich [0-100%] - Privat Nicht-OECD [0-50%] <p>Die Verteilung private Schuldverschreibungen/öffentliche Schuldverschreibungen wird nicht im Vorhinein festgelegt und erfolgt entsprechend den Marktchancen.</p> <p>Der Fonds investiert bis zu 100 % in Emissionen mit Investment-Grade-Rating (Rating gleich oder höher als BBB- von Standard & Poors oder Baa3 von Moody's) und/oder Speculative Grade (Rating niedriger als BBB- oder Baa3).</p> <p>Wenn die Emission nicht geratet ist, wird das Rating des Emittenten in Betracht gezogen. Wenn der Emittent/das Wertpapier nicht geratet ist, ist das Wertpapier nicht für den Fonds geeignet und daher vom Investitionsumfang ausgeschlossen.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich nicht ausschließlich oder automatisch auf externe Ratings um Investitionen in bestimmte Wertpapiere zu empfehlen. Sie wird ebenso eine Analyse zum Zeitpunkt der Investition gemäß seinem Managementprozess durchführen. Diese Analyse umfasst die Finanzlage des Unternehmens, die Strategie, die Wachstumsaussichten und die seines Tätigkeitsbereichs sowie die inhärenten regulatorischen Risiken.</p> <p>Die Anlage in Wandelanleihen ist auf maximal 30 % des Nettovermögens begrenzt. Das Management investiert in Titel, die auf EUR und/oder USD und/oder GBP lauten. Soweit die Wertpapiere nicht auf Euro lauten, wird das Management das Währungsrisiko systematisch absichern. Es kann jedoch ein verbleibendes</p> | <p>Die Anlagestrategie besteht darin, ein von privaten oder öffentlichen Unternehmen ausgegebenes Anleiheportfolio mit Ermessensspielraum zu verwalten. Der Fonds kann in Wertpapiere mit einer Laufzeit bis zum 31. Dezember 2029 investieren, d. h. ein Jahr nach Fälligkeit des Fonds. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios wird jedoch den 31. Dezember 2028 nicht überschreiten.</p> <p>Die Strategie beschränkt sich nicht auf die Zinsdifferenz der Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle neuer Marktchancen oder der Feststellung einer letztendlichen Erhöhung des Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio Arbitragegeschäfte vornehmen.</p> <p>Das Management des Fonds basiert daher im Wesentlichen auf den fundierten Kenntnissen des Managementteams über die Bilanzen der ausgewählten Unternehmen und die Fundamentaldaten von Staatsschulden.</p> <p>Um das Verwaltungsziel zu erreichen, wird das Portfolio bis zu 100 % in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, andere handelbare Schuldtitel und Geldmarktinstrumente (Schatzwechsel, Commercial Paper, Einlagenzertifikate) aus allen Wirtschaftssektoren investiert.</p> <p>Die Verteilung private Schuldverschreibungen/öffentliche Schuldverschreibungen wird nicht im Vorhinein festgelegt und erfolgt entsprechend den Marktchancen.</p> <p>Der Fonds investiert bis zu 100 % in Investment-Grade-Emissionen (d. h. mit einem Rating von BBB- oder höher von Standard & Poor's oder Baa3 von Moody's oder einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft) und/oder in hochverzinsliche (spekulative) Emissionen (d. h. mit einem Rating unter BBB- oder Baa3 oder einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft).</p> <p>Die Anlage in nicht bewertete Wertpapiere ist nicht zulässig.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft wird nicht ausschließlich oder automatisch externe Ratings verwenden, kann diese aber, wenn ein solches Rating vorliegt, bei ihrer Kreditanalyse berücksichtigen.</p> <p>Die Anlage in Wandelanleihen ist auf maximal 30 % des Nettovermögens begrenzt. Während des Zeitraums vom ersten Zeichnungsdatum bis zum Erreichen des Mindestbetrags des verwalteten Vermögens von 5 (fünf) Millionen Euro wird der Fonds in Geldmarktpapieren angelegt.</p> <p>Der Manager investiert in Wertpapiere, die auf EUR und/oder USD und/oder GBP und/oder NOK und/oder CHF und/oder SEK und/oder CAD und/oder DKK lauten. Soweit die Wertpapiere nicht auf EUR lauten, wird der Manager das Währungsrisiko systematisch absichern. Es kann jedoch ein verbleibendes Fremdwährungsrisiko aufgrund unvollständiger Absicherung bestehen.</p> <p>Die Auswahl der Wertpapiere basiert auf einem Prozess, der sich auf die finanzielle Situation, die Schuldenstruktur und die Finanzierungstabelle der Emittenten konzentriert, um</p> |



| | | |
|--|---|--|
| | <p>Fremdwährungsrisiko aufgrund unvollständiger Absicherung bestehen. Die Auswahl der Wertpapiere basiert auf einem Prozess, der sich auf die finanzielle Situation, die Schuldenstruktur und die Finanzierungstabelle der Emittenten konzentriert, um Ausfallsituationen zu vermeiden. Darüber hinaus werden Emittenten mit einer hohen Rückzahlungsquote und geringer Nachrangigkeit bevorzugt.</p> <p>Der Investmentfond kann bis zu 10 % in Anteile oder Aktien von OGAW französischen Rechts oder EU-Rechts in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/CE investieren.</p> <p>In Anbetracht der umgesetzten Anlagestrategie ist das Risikoprofil des Fonds stark mit der Auswahl spekulativer Wertpapiere verbunden, die bis zu 100 % des Vermögens ausmachen können, und beinhaltet daher das Risiko eines Ausfalls. Das Risikoprofil des Fonds variiert mit der Zeit, wobei die Exposition gegenüber den verschiedenen Risikofaktoren mit dem Näherrücken der Fälligkeit im Anlagezeitraum abnimmt.</p> <p>Ausnahmsweise und vorübergehend kann der Verwalter im Falle großer Rücknahmen Barmittel bis zu einer Grenze von 10 % des Nettovermögens aufnehmen.</p> <p>Der Investmentfonds verwendet bevorzugt organisierte Märkte, behält sich jedoch die Möglichkeit vor, OTC-Geschäfte abzuschließen, sofern sie eine bessere Anpassung an das Anlageziel oder niedrigere Handelskosten aufweisen. Der Fonds behält sich die Möglichkeit vor, auf allen europäischen und internationalen Märkten zu investieren.</p> <p>Der Manager kann Terminfinanzinstrumente wie Futures, Termingeschäfte, Optionen, Zinsswaps, Währungsswaps, Devisentermingeschäfte, Credit Default Swaps (CDS auf Basiswerte und CDS auf Indizes), Non Deliverable Forward einsetzen. Er wird hauptsächlich zu Absicherungs- und/oder Exposure-Zwecken an den Zins- und/oder Kredit-Terminmärkten und zu Absicherungszwecken an den Devisenterminmärkten eingesetzt.</p> <p>Der Fonds kann Total Return Swaps (TRS) bis zu einem Maximum von 25 % des Nettovermögens einsetzen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens, der SRI unterliegen wird, kann 10 % des Vermögens ausmachen. Bei den Basiswerten des TRS kann es sich um Kreditindizes handeln.</p> <p>Das Engagement des Fonds in Derivaten darf 100 % seines Nettovermögens nicht überschreiten.</p> <p>Mit Herannahen des Ablaufs des Fonds wird sich die Verwaltungsgesellschaft je nach den dann vorherrschenden Marktbedingungen entweder für die Weiterführung der Anlagestrategie oder eine Verschmelzung mit einem anderen OGAW oder, vorbehaltlich der Zustimmung der AMF, für die Fondsliquidierung entscheiden.</p> | <p>Ausfallsituationen zu vermeiden. Darüber hinaus werden Emittenten mit einer hohen erwarteten Rückzahlungsrate und geringer Nachrangigkeit bevorzugt.</p> <p>Der Fond kann bis zu 10 % in Anteile oder Aktien von OGAW französischen Rechts oder EU-Rechts in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/CE investieren. In Anbetracht der umgesetzten Anlagestrategie ist das Risikoprofil des Fonds stark mit der Auswahl spekulativer Wertpapiere verbunden, die bis zu 100 % des Vermögens ausmachen können, und beinhaltet daher das Risiko eines Ausfalls. Ausnahmsweise und vorübergehend kann der Verwalter im Falle großer Rücknahmen Barmittel bis zu einer Grenze von 10 % des Nettovermögens aufnehmen. Der Fonds verwendet bevorzugt organisierte Märkte, behält sich jedoch die Möglichkeit vor, OTC-Geschäfte abzuschließen, sofern sie eine bessere Anpassung an das Anlageziel oder niedrigere Handelskosten aufweisen. Der Fonds behält sich die Möglichkeit vor, auf allen europäischen und internationalen Märkten zu investieren. Der Manager kann Terminfinanzinstrumente wie Futures, Termingeschäfte, Optionen, Zinsswaps, Währungsswaps, Devisentermingeschäfte, Credit Default Swaps (CDS auf Basiswerte und CDS auf Indizes), Non Deliverable Forward einsetzen. Er wird hauptsächlich zu Absicherungs- und/oder Exposure-Zwecken an den Zins- und/oder Kredit-Terminmärkten und zu Absicherungszwecken an den Devisenterminmärkten eingesetzt. Der Fonds kann Total Return Swaps (TRS) bis zu einem Maximum von 25 % des Nettovermögens einsetzen. Der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens, der SRI unterliegen wird, kann 5 % des Vermögens ausmachen. Bei den Basiswerten des TRS kann es sich um Unternehmensanleihen und Staatsanleihen von Schwellenländern handeln.</p> <p>Das Engagement des Fonds in Derivaten darf 100 % seines Nettovermögens nicht überschreiten, ohne ein Überengagement anzustreben. Mit Herannahen des Ablaufs des Fonds wird sich die Verwaltungsgesellschaft je nach den dann vorherrschenden Marktbedingungen entweder für die Weiterführung der Anlagestrategie oder eine Verschmelzung mit einem anderen OGAW oder, vorbehaltlich der Zustimmung der AMF, für die Fondsliquidierung entscheiden.</p> |
|--|---|--|



| | | |
|--|--|---|
| <p>Eingesetzte Vermögenswerte (ohne Derivate)</p> | <p>2- Aktiva (außer eingebetteten Derivaten) Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds verschiedene Typen von Vermögenswerten nutzen:</p> <p>a) Aktien: Das Aktienrisiko ist aufgrund des Besitzes von Wandelanleihen nur indirekt vorhanden; der Fonds kann bis zu einer Höhe von maximal 10% des Nettovermögens in Aktien aller Kapitalisierungen und Wirtschaftssektoren engagiert sein.</p> <p>b) Schuldtitel und Geldmarktinstrumente Handelbare Schuldtitel</p> <p>ii. Anleihen (festverzinslich, variabel verzinslich, indexiert): Ja</p> <p>iii. Schatzwechsel: Ja</p> <p>iv. Kurzfristige Wertpapiere: Ja, mit den folgenden Merkmalen: - alle Wirtschaftsbereiche - die ausgewählten Wertpapiere werden im öffentlichen und/oder privaten Sektor angelegt.</p> <p>c) OGAW: Der Fond kann bis zu 10 % in Anteile oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/CE investieren. Diese OGAW können ggf. von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder einem verbundenen Unternehmen verwaltet werden.</p> | <p>Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds verschiedene Typen von Vermögenswerten nutzen:</p> <p>a) Aktien: ja Der Fonds darf keine Aktien direkt kaufen, kann aber indirekt durch das Halten von Wandelanleihen bis zu maximal 10 % dem Aktienrisiko ausgesetzt sein und darf nur im Falle der Restrukturierung einer Standard- oder Wandelanleihe durch den Emittenten bis zu maximal 5 % des Nettovermögens direkt in Aktien investiert werden. Die Aktien werden die folgenden Eigenschaften haben: - alle Verschüsse - alle Wirtschaftsbereiche - in Euro oder in USD, GBP, NOK, CHF, SEK, CAD, DKK denominiert - alle geografischen Gebiete.</p> <p>b) Schuldtitel und Geldmarktinstrumente: Ja</p> <p>i. Handelbare Schuldtitel: Ja</p> <p>ii. Anleihen (festverzinslich, variabel verzinslich, indexiert): Ja</p> <p>iii. Schatzwechsel: Ja</p> <p>iv. Kurzfristige marktgängige Wertpapiere: Ja mit den folgenden Merkmalen: - alle Wirtschaftsbereiche - die ausgewählten Wertpapiere werden im öffentlichen und/oder privaten Sektor angelegt.</p> <p>c) OGAW: Der Fond kann bis zu 10 % in Anteile oder Aktien von OGAW französischen oder ausländischen Rechts in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/CE investieren. Diese OGAW können ggf. von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder einem verbundenen Unternehmen verwaltet werden.</p> |
| <p>Reifegrad</p> | <p>Die Anlagestrategie besteht darin, ein Anleiheportfolio mit Fälligkeit am 31.12.2022 oder früher mit Ermessensspielraum zu verwalten.</p> | <p>Der Fonds kann in Wertpapiere mit einer Laufzeit von bis zu 31. Dezember 2029 investieren</p> |
| <p>Bereich der Zinssensitivität</p> | <p>8 bis 0, im Zeitverlauf abnehmend</p> | <p>9 bis 0, im Zeitverlauf abnehmend</p> |
| <p>Geografisches Gebiet der Emittenten der Wertpapiere, in denen der Fonds engagiert ist</p> | <p>OECD-Länder (alle Bereiche): 0 - 100% Nicht-OECD-Länder (Schwellenländer): 0 - 100%</p> | <p>Öffentliche und private Emittenten in OECD-Ländern (alle Bereiche): 0 - 100% Öffentliche Emittenten aus Nicht-OECD-Ländern (Schwellenländer): 0 - 100% Private Emittenten außerhalb der OECD (Schwellenländer) 0-50 %</p> |
| <p>Bewertungen</p> | <p>Der Fonds investiert bis zu 100 % in Emissionen mit Investment-Grade-Rating (Rating gleich oder höher als BBB- von Standard&Poors oder Baa3 von Moody's) und/oder Speculative Grade (Rating niedriger als BBB- oder Baa3).</p> | <p>Der Fonds investiert bis zu 100 % in Investment-Grade-Emissionen (d. h. mit einem Rating von BBB- oder höher von Standard & Poor's oder Baa3 von Moody's oder einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft) und/oder in hochverzinsliche (spekulative) Emissionen (d. h. mit einem Rating unter BBB- oder Baa3 oder einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft). Die Anlage in nicht bewertete Wertpapiere ist nicht zulässig.</p> |



| | | |
|---|--|--|
| SRRI (Risiko-Ertrags-Indikator) | 4 | 3 |
| Hauptrisiken | <p>Risiko des Kapitalverlusts: Ermessensrisiko: Zinsrisiko: Kreditrisiko in Verbindung mit den Emittenten von Schuldtiteln: Zahlungsausfallrisiko in Verbindung mit den Emittenten von Schuldtiteln: Risiko in Verbindung mit Anlagen in "spekulativen" hochverzinslichen Wertpapieren Risiko in Verbindung mit Anlagen in Nicht-OECD-Ländern (Schwellenländern) Ausfallrisiko: Aktienrisiko in Verbindung mit dem Halten von Wandelanleihen: Wechselkursrisiko: Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Potenzieller Interessenkonflikt:</p> | <p>Risiko des Kapitalverlusts: Ermessensrisiko: Zinsrisiko: Kreditrisiko in Verbindung mit den Emittenten von Schuldtiteln: Zahlungsausfallrisiko in Verbindung mit den Emittenten von Schuldtiteln: Risiko im Zusammenhang mit Investitionen in "spekulative" hochverzinsliche Wertpapiere: Risiko im Zusammenhang mit Investitionen in Schwellenländern: Aktienrisiko in Verbindung mit dem Halten von Wandelanleihen: Ausfallrisiko: Risiko nachrangiger Verbindlichkeiten: Risiko im Zusammenhang mit vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren, Total Return Swaps (TRS) und Finanzgarantiemanagement: Wechselkursrisiko: Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Potenzieller Interessenkonflikt: Rechtliches Risiko:</p> |
| Wesentliche Risiken, die nicht durch das IRRS adressiert werden | <p>Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Kreditrisiko: Ausfallrisiko:</p> | <p>Kreditrisiko: Ausfallrisiko: Liquiditätsrisiko:</p> |
| Maximale Abonnementgebühr | <p>I-Anteil: höchstens 3,00 %** I D EUR Anteil: höchstens 3,00 %** T D EUR-Anteil: Entfällt** D USD H: höchstens 3,00 %** IC USD H: höchstens 3,00 %** IC CHF H: höchstens 3,00 %** R-Anteil: höchstens 3,00 %** T C EUR-Anteil: Entfällt** Anteil D: höchstens 3,00 %** Anteil T C USD H: Entfällt**</p> | <p>Aktie I C CHF H: höchstens 3,00 %** Aktie I C EUR: höchstens 3,00 %** Aktie B: Entfällt** Aktie T D EUR: höchstens 3,00 %** Aktie R C CHF H: höchstens 3,00 %** Aktie I D EUR: höchstens 3,00 %** Aktie T C EUR: höchstens 3,00 %** Aktie R C USD H: höchstens 3,00 %** Aktie T D USD H: höchstens 3,00 %** Aktie R D USD: höchstens 3,00 %** Aktie D B EUR: höchstens 3,00 %** Aktie I C USD H: höchstens 3,00 %** Aktie R D EUR: höchstens 3,00 %** Aktie R C EUR: höchstens 3,00 %</p> |
| Finanzverwaltungsgebühren | <p>Anteile R** und D**: 1.051 % einschl. Steuern Höchstsatz Anteil D USD H**: 0,940 % einschl. Steuern Höchstsatz</p> | <p>R- und D-B-Anteile**: höchstens 1,051 % einschl. Steuern Aktien I** und T**: höchstens 0,59 % einschl. Steuern Aktie B**: höchstens 1,69 % einschl. Steuern</p> |

| | | |
|---|---|---|
| | Anteil I** und T**: 0,540 % einschl. Steuern Höchstsatz | |
| Verwaltungskosten außerhalb der Verwaltungsgesellschaft | Anteile I**, D USD H ** und T**: 0,06 % einschl. Steuern Höchstsatz Anteile R**: höchstens 0,07 % einschl. Steuern Anteile D**: höchstens 0,12 % einschl. Steuern | Alle Aktien: höchstens 0,06 % einschl. Steuern |
| Umsatzprovision | Aktien: 0,40 % (mindestens 120€) Wandelanleihen < 5 Jahre: 0,06 % Wandelanleihen > 5 Jahre: 0,24 % Sonstige Anleihen: 0,024 % (mindestens 100€) Geldmarktinstrumente: 0,012 % (mindestens 100€) Swaps: 300€ Devisentermingeschäfte: 150€ Devisenkassageschäfte: 50€ OGAW: 15€ Futures: 6€ / Optionen: 2,5€ | Aktien: 0,10% (mindestens 120€) Wandelanleihen: 0,05% (mindestens 100€) Sonstige Anleihen: 0,035% (mindestens 100€) Geldmarktinstrumente: 0,0120% (mindestens 100€) Swaps: 0,010 % (mit einem Minimum von 150 € und einem Maximum von 600 €) Devisentermingeschäfte: 0,010% (mit einem Minimum von 75 € und einem Maximum von 300 €) Devisenkassageschäfte: 0,010 % (mit einem Minimum von 25 € und einem Maximum von 100 €) OPC: 15€ Futures: 1€ Optionen: 1€ |
| Erfolgsabhängige Provision | Entfällt | Entfällt |
| Laufende Kosten | I-Anteil: 0,67%** I D EUR Anteil: 0,67%** T D EUR-Anteil: 0,67%** D USD H: 1,07%** IC USD H: 0,67%** IC CHF H: 0,67%** R-Anteil: 1,16%** T C EUR-Anteil: 0,67%** Anteil D: 1,13%** Anteil T C USD H: 0,68%** | Aktie I C CHF H: 1,11%** Aktie I C EUR: 1,11%** Aktie B: 2,21%** Aktie T D EUR: 1,11%** Aktie R C CHF H: 1,58%** Aktie I D EUR: 1,11%** Aktie T C EUR: 1,11%** Aktie R C USD H: 1,58%** Aktie T D USD H: 1,11 %** Aktie R D USD: 1,58%** Aktie D B EUR: 1,58%** Aktie I C USD H: 1,11%** Aktie R D EUR: 1,58%** Aktie R C EUR: 1,58% |

*Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen

**Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen

ANHANG 2

Berechnung der Fusionsparität

Zeitplan für den Betrieb:

- Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Aufgenommenen Fonds ab dem 31. August 2021 um 11:00 Uhr bis zum Tag der Transaktion;
- Datum der Nettoinventarwerte, die zur Bestimmung der Umtauschverhältnisse am 2. September 2021 verwendet werden;
- Abschluss der Fusions-Übernahme-Transaktion: 3. September

Sie haben die Möglichkeit zum Einlösen ihrer Anteile des Aufgenommenen Fonds bis 31. August 2021 vor 11:00 Uhr.

Die Anzahl der auf Euro lautenden Anteilskategorien des aufnehmenden OGA, die zugeteilt werden sollen, wird unter der Kontrolle der Abschlussprüfer gemäß der folgenden Berechnung bestimmt:

| | | | |
|---|---|---|-------------------------------------|
| | Anzahl der Anteile an dem Fonds | | Nettoinventarwert Investmentfond |
| Anzahl der Anteile des Investmentfonds La Française Rendement Global 2028 | = | × | La Française Rendement Global 2022* |
| | <hr style="width: 80%; margin: auto;"/> | | |
| | Nettoinventarwert des Investmentfondsanteils La Française Rendement Global 2028 | | |

Die Aktienkategorien des aufnehmenden OGA werden in Tausendstel-Einheiten dezimalisiert.

Der Umtausch von Aktien kann (ggf.) mit der Zahlung einer Ausgleichszahlung in bar einhergehen.

Anteilsinhaber des aufgenommenen Fonds, die aufgrund des Umtauschverhältnisses keinen Anspruch auf eine ganze Anzahl von Anteilen oder Bruchteilen von Anteilen des aufnehmenden OGA haben werden, können je nach Fall die Rückerstattung des Bruchteilsbetrags erhalten oder den zusätzlichen Betrag in bar zahlen, der für die Zuteilung eines ganzen Anteils des aufnehmenden OGA einen Monat lang kostenlos ist.

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilskategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

Als Schätzung wurde am 5. Mai 2021 der Nettoinventarwert des I-Anteils des aufzunehmenden Fonds und des IC-Anteils des aufzunehmenden OGA auf der Grundlage der folgenden jeweiligen Vermögenswerte bewertet:

| | Aufgenommener Fonds* | Aufnehmender Fonds |
|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| | Anteil I** (FR0012020659) | Aktie I C EUR** (FR0013439478) |
| Nettovermögen | 14.577.355,30 | 3.267.812,19 |
| Anteile gesamt | 11.969.353 | 3.021,304 |
| Nettoinventarwert | 1.217,89 | 1.081,59 |

Berechnung des Umtauschverhältnisses ab dem 5. Mai 2021:

Umtauschparität:

NAV des aufgenommenen Investmentfonds* / NAV des aufzunehmenden Investmentfonds - I-Anteil** des aufgenommenen Fonds / I C-Anteil EUR** des aufzunehmenden Investmentfonds
 $1217,89/1081,59 = 1,126$

Da die Anteile des aufzunehmenden OGA in Tausendstel-Anteile dezimalisiert sind, hätten Sie für einen Anteil des aufzunehmenden Fonds und einen Restbetrag von zwei (2) Euro-Cent (0,02) 1,126 Anteile des aufzunehmenden OGA erhalten.

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilkategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

ANHANG 3 Angaben zur Besteuerung

Es gilt das Steuersystem, das zum Zeitpunkt dieses Schreibens in Kraft ist.

Juristische und natürliche Personen, die den aufgenommenen Fonds* halten, unterliegen den folgenden steuerlichen Bestimmungen (vorbehaltlich Änderungen der steuerlichen Vorschriften):

- Inhaber, die natürliche Personen mit steuerlichem Wohnsitz in Frankreich sind: Aufschub der Besteuerung (Artikel 150-O B des französischen Steuergesetzes und die im BOFiP unter der Referenz BOI-RPPM-PVBMI-30-10-20 ff. veröffentlichte Steueranweisung in ihrer aktuellen Fassung vom 20. Dezember 2019), sofern die Ausgleichszahlung weniger als 10 % des Nennwerts der erhaltenen Wertpapiere beträgt. Der dem Saldo entsprechende Teil des Kapitalgewinns, der aufgeschoben wird, wird jedoch sofort besteuert.

Das Ergebnis des Tauschs von Wertpapieren (mit Ausnahme des dem Saldo entsprechenden Anteils am Veräußerungsgewinn) wird nicht bei der Ermittlung der Einkommensteuer für das Jahr der Verschmelzung berücksichtigt, sondern bei der Ermittlung der Einkommensteuer für das Jahr der Veräußerung der im Tausch erhaltenen OGA-Wertpapiere.

Zum Zeitpunkt der anschließenden Veräußerung oder Rückgabe der im Tausch erhaltenen Anteile des OGA wird der Veräußerungsgewinn auf der Grundlage des Anschaffungspreises der im Tausch gelieferten Anteile des OGA berechnet, gegebenenfalls berichtigt um den Betrag des Saldos, der zum Zeitpunkt der Verschmelzung noch nicht besteuert wurde (d.h. wenn der aufgeschobene Veräußerungsgewinn niedriger ist als der Saldo).

Der Gewinn unterliegt der Einkommensteuer und den Sozialversicherungsbeiträgen in der Kategorie der Kapitalgewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren und Gesellschaftsrechten.

- **Inhaber, die juristische Personen sind, die der Körperschaftsteuer unterliegen und ihren Steuerwohnsitz in Frankreich haben:**

Der Steueraufschub gilt gemäß den Bestimmungen von Artikel 38-5 bis des Allgemeinen Steuergesetzbuchs und der im BOFiP unter dem Aktenzeichen BOI-BIC-PVMV-30-30-70 veröffentlichten Steueranweisung in der am 25. März 2014 geltenden Fassung, unterliegt jedoch der Bedingung, dass der Saldo weder 10 % des Nennwerts der zugeteilten Wertpapiere noch den Betrag des realisierten Kapitalgewinns übersteigt. Der Gewinn aus der Verschmelzung wird jedoch bis zur Höhe des erhaltenen Restbetrags in das Ergebnis des Geschäftsjahres einbezogen, in dem die Verschmelzung stattfindet.

Im Falle der Anwendung des Steueraufschubs wird das Ergebnis des Austauschs von Wertpapieren nicht in das steuerpflichtige Ergebnis des Geschäftsjahres der Verschmelzung einbezogen, sondern in das Ergebnis des Geschäftsjahres der Veräußerung der im Austausch erhaltenen Wertpapiere des OGA. Der Teil des Kapitalgewinns, der dem Saldo entspricht, ist jedoch sofort steuerpflichtig.

Die Besteuerung der seit dem 1. Juli 1992 verbuchten Bewertungsdifferenzen bei Investmentfondsanteilen reduziert jedoch gemäß Artikel 209 OA des CGI den praktischen Anwendungsbereich dieses Aufschubs insoweit, als

die bereits besteuerten Bewertungsdifferenzen einen Teil oder den gesamten aus der Fusion resultierenden Veräußerungsgewinn aus dem Tausch beinhalten (diese Regel gilt nicht für Versicherungsgesellschaften, deren Geschäftstätigkeit hauptsächlich in der Lebensversicherung oder der Kapitalisierung besteht).

**Der Investmentfonds ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

***Die Anteilkategorie ist nicht in Deutschland zum Vertrieb zugelassen*

- **Inhaber von Einzelunternehmen:** Steuerstundung oder aufgeschobene Besteuerung
Einzelunternehmen werden grundsätzlich wie natürliche Personen behandelt (Steuerstundung), es sei denn, der Unternehmer entscheidet sich ausdrücklich dafür, die Anteile in sein Betriebsvermögen aufzunehmen.

- **Inhaber einer gemeinnützigen Organisation:**
Sie unterliegen keiner Besteuerung als Folge dieser Verschmelzung (Artikel 206-5 des Allgemeinen Steuergesetzbuchs).

- **Nicht ansässige Inhaber:**
Sie unterliegen aufgrund dieser Verschmelzung keiner Besteuerung in Frankreich (Artikel 244 bis C des Allgemeinen Steuergesetzbuchs).