

Brief aan de aandeelhouders

Parijs, 1 oktober 2021

Betreft: wijziging van het subfonds La Française Rendement Global 2028 Plus van de SICAV naar Frans recht (bevek) La Française

Geachte mevrouw, geachte heer,

U bent houder van een of meer deelbewijzen van het subfonds **La Française Rendement Global 2028 Plus** en wij bedanken u voor het vertrouwen dat u in ons stelt.

Wat verandert er aan uw subfonds?

De beheermaatschappij heeft beslist om de reglementaire documentatie van het subfonds **La Française Rendement Global 2028 Plus** (hierna het 'Subfonds') te wijzigen. Zo stelt La Française Asset Management voor het Subfonds **La Française Rendement Global 2028 Plus** aan te passen aan de huidige context door te trachten oplossingen te bieden in een klimaat van extreem lage rentes. Het rendement van het Subfonds kan ook worden beïnvloed door andere factoren zoals afdekkingskosten en wanbetaling.

- **Wijzigingen die op 6 oktober 2021 in werking treden en de goedkeuring vereisen van de Autorité des marchés financiers (AMF):**

Het Subfonds kan voortaan beleggen in effecten zonder rating tot een maximum van 30% van zijn nettovermogen. Bovendien kan het Subfonds beleggen in contingent convertible bonds ('CoCo's' of bufferobligaties) tot maximaal 20% van de nettoactiva. In de rubriek 'Risicoprofiel' van het prospectus is een bijkomend risico toegevoegd dat verband houdt met de belegging in dergelijke CoCo's.

Ten slotte wordt de beperking op financiële hefboomeffecten verhoogd van de huidige 120% naar 150% van het nettovermogen van het Subfonds.

Die veranderingen resulteren in een hoger risico-rendementsprofiel voor het Subfonds. De SRRI van het Subfonds (5) blijft ongewijzigd.

Deze wijzigingen werden op 20 september 2021 goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers.

- **Wijzigingen die op 6 oktober 2021 in werking treden en die geen goedkeuring vereisen van de Autorité des marchés financiers:**

Une société du Groupe La Française

www.la-francaise.com

La Française Asset Management • Société par actions simplifiée au capital de 17 696 676 € • 314 024 019 RCS Paris • N° TVA : FR 18 314 024 019
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97076 du 01/07/1997 • www.amf-france.org

De beheermaatschappij heeft beslist om ook een niet-financiële benadering te integreren in het Subfonds, onder meer om bij de selectie van emittenten van effecten rekening te houden met ecologische, sociale en governancegerelateerde criteria (de zogenaamde 'ESG'-criteria). De niet-financiële benadering voor dit Subfonds is echter niet systematisch en niet bindend. De gebruikte derivaten worden niet onderworpen aan hetzelfde proces van niet-financiële analyse als de in de beleggingsstrategie beschreven effecten aan toonder. Bijgevolg wordt de communicatie over niet-financiële criteria geacht 'beperkt te zijn tot het prospectus' (categorie 3 van instructie 2020-03 van de Autorité des marchés financiers).

- **Wijzigingen die op 2 november 2021 in werking treden en die geen goedkeuring vereisen van de Autorité des marchés financiers:**

De structuur van de transactievergoedingen van het Subfonds zal als volgt worden gewijzigd:

			VOOR	NA (vanaf 2 november 2021)
4	Transactievergoedingen	Afhouding bij elke transactie	Aandelen: 0,40% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,06% Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,24% Andere obligaties: 0,024% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,012% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 300€ Termijnkoers: 150€ Contante koers: 50€ lcb: 15€ Futures: 6€ / opties: 2,5€	Aandelen: 0,10% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties: 0,05% (met een minimum van 100 EUR) Andere obligaties: 0,035% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,0120% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 0,010% (met een minimum van 150 EUR en een maximum van 600 EUR) Termijnkoers: 0,010% (met een minimum van 75 EUR en een maximum van 300 EUR) Contante koers: 0,010% (met een minimum van 25 EUR en een maximum van 100 EUR) lcb's: 15€ Futures: 1€ Opties: 1€

Deze wijziging vereist geen goedkeuring van de Autorité des marchés financiers en zal ingaan op **2 november 2021**.

De betrokken rubrieken en de aard van de wijzigingen staan vermeld in bijlage 1 bij deze brief.

Als u de voorwaarden accepteert, hoeft u niets te doen. Stemt u niet in met de wijzigingen, dan hebt u de mogelijkheid om uw aandelen kosteloos terug te kopen (m.u.v. eventuele heffingen). Het Subfonds brengt geen inkoopvergoeding in rekening.

Wat is het effect van deze wijziging(en) op het risico-rendementsprofiel van uw belegging?

- **Wijziging van het risico-rendementsprofiel:** Ja
- **Verhoging van het risicoprofiel:** Ja

- **Potentiële verhoging van de kosten:** Ja - De stijging van de kosten houdt verband met de wijziging van de structuur van de transactievergoedingen.
- **Mate van verandering in het risico-rendementsprofiel:** Uitermate significant



Wat zijn de belangrijkste verschillen tussen het Subfonds waarin u momenteel aandelen bezit en het toekomstige Subfonds na de wijzigingen?

	Vóór	Na	
Wettelijke regeling en beleggingsbeleid			
Aandacht voor niet-financiële criteria in de beheersmethode	Neen	Ja	
Wijziging van het risico-rendementsprofiel			
Risico-rendementsniveau op een schaal van 1 tot 7	5	5	
Evolutie van de blootstelling aan de verschillende risicocategorieën* Te rangschikken risico's - van de grootste tot de kleinste impact op de portefeuille	Blootstellingsbereik - Geen effecten zonder rating - Geen CoCo's	Blootstellingsbereik - Effecten zonder rating tot 30% van het nettovermogen - CoCo's tot 20%	Bijdrage aan het risicoprofiel in vergelijking met de voorgaande situatie: + +
Financiële hefboom	Tot 120%	Tot 150%	
Kosten			
Transactievergoeding	Aandelen: 0,40% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,06% Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,24% Andere obligaties: 0,024% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,012% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 300€ Termijnkoers: 150€ Contante koers: 50€ lcbe: 15€ Futures: 6€ / opties: 2,5€	Aandelen: 0,10% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties: 0,05% (met een minimum van 100 EUR) Andere obligaties: 0,035% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,0120% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 0,010% (met een minimum van 150 EUR en een maximum van 600 EUR)	

		Termijankoers: 0,010% (met een minimum van 75 EUR en een maximum van 300 EUR) Contante koers: 0,010% (met een minimum van 25 EUR en een maximum van 100 EUR) Icb's: 15€ Futures: 1€ Opties: 1€	
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

*Deze wijzigingen werden op 20 september 2021 goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers.

Wat in geen geval over het hoofd mag worden gezien door de belegger

We wijzen nog eens op het belang voor u van de informatie in het document met essentiële beleggersinformatie (KIID).

U hebt de keuze uit de volgende opties:

- U bent tevreden met de wijziging: u hoeft niets te doen;
- U bent niet tevreden met de wijziging: u kunt op elk moment uitstappen zonder kosten (m.u.v. eventuele heffingen). Het Subfonds brengt geen terugkoopvergoeding in rekening;
- U wenst meer informatie: gelieve contact op te nemen met uw raadgever of tussenpersoon.

De KIID's en het prospectus van het Subfonds zijn beschikbaar op de website: www.fundinfo.com of bij LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT, Département Marketing, 128 boulevard Raspail, 75006 PARIJS, of via een e-mail naar het volgende adres: contact-valeursmobilières@la-francaise.com of op schriftelijk verzoek ten kantore van de Vennootschap verkrijgbaar en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Avenue du Port, B-1000 Bruxelles, handelend in de hoedanigheid van financieel dienstverlener voor België voor de Vennootschap.

Het actuele prospectus en de essentiële beleggersinformatie, zijn in het Frans en Nederlands beschikbaar. De jaarverslagen en halfjaarverslagen zijn in het Engels verkrijgbaar.

Al deze documenten zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap en in België ook bij de financieel dienstverlener voor CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Avenue du Port, B-1000 Bruxelles, België, handelend in de hoedanigheid van financieel dienstverlener voor België voor de Vennootschap.

De intrinsieke waarde van de deelbewijzen wordt in België gepubliceerd op www.fundinfo.com FundInfo en is op schriftelijk verzoek verkrijgbaar ten kantore BNP Paribas Securities Services S.C.A., 9 rue du Débarcadère, 93500 PANTIN en in België bij CACEIS Belgium SA Limited Company, 86 C B320 Avenue du Port, B-1000 Bruxelles. De documenten met essentiële beleggersinformatie moeten worden gelezen voorafgaand aan het besluit om te beleggen.

Hoogachtend,

Jean-Luc HIVERT

Voorzitter

La Française Asset Management

BIJLAGE 1

Onderstaande tabel geeft de belangrijkste kenmerken weer vóór en na de wijzigingen.

	<u>Vóór wijziging</u>	<u>Na wijziging</u>
Beleggingsstrategie	<p>1. Beleggingsstrategie.</p> <p>De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionair beheer van een obligatieportefeuille (het obligatiecompartment) die ook is blootgesteld aan de aandelenmarkten (het aandelencompartment):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Het obligatiecompartment: <p>Het fonds belegt in obligaties uitgegeven door particuliere of overheidsinstanties. Het fonds kan beleggen in effecten met een looptijd tot 31 december 2029, d.w.z. een jaar langer dan de eindtermijn van het fonds. De gemiddelde looptijd van de portefeuille zal echter niet verder reiken dan 31 december 2028. De strategie is niet beperkt tot het beheer 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.</p> <p>Het beheer van het fonds is dus voornamelijk gebaseerd op de uitgebreide kennis van het beheerteam over de balans van de geselecteerde bedrijven en fundamentele waarden van de overheidsschulden.</p> <p>Om de beheerdoelstelling te behalen, wordt de portefeuille tot 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rentevoet, andere onderhandelbare schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (schatkistbiljetten, schatkistpapieren, depositocertificaten) van alle economische sectoren.</p> <p>De verdeling van particuliere schulden / de overheidsschuld is niet van tevoren bepaald en zal worden gemaakt op basis van marktkansen.</p> <p>Het fonds belegt maximaal 100% in emissies met Investment Grade-rating (hoger dan of gelijk aan BBB- volgens Standard & Poor's of Baa3 volgens Moody's of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en/of in High Yield-emissies (met speculatief karakter) (d.w.z. lager dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). Beleggen in effecten zonder rating is niet toegestaan.</p> <p>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.</p> <p>Beleggingen in converteerbare obligaties zijn beperkt tot maximaal 30% van de nettoactiva.</p> <p>De beheerder belegt in effecten die zijn uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF en/of SEK en/of CAD en/of DKK. Indien de effecten niet in EUR zijn uitgedrukt, dekt de beheerder automatisch het wisselkoersrisico. Er kan echter een resterend valutarisico bestaan als gevolg van een niet perfecte afdekking.</p>	<p>1. Beleggingsstrategie.</p> <p>De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionair beheer van een obligatieportefeuille (het obligatiecompartment) die ook is blootgesteld aan de aandelenmarkten (het aandelencompartment):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Het obligatiecompartment: <p>Het Subfonds belegt in obligaties uitgegeven door particuliere of overheidsinstanties. Het Subfonds kan beleggen in effecten met een looptijd tot of datum voor vervroegde aflossing op uiterlijk 31 december 2029, d.w.z. een jaar voorbij de vervaldag van het Subfonds. De gemiddelde looptijd van de portefeuille (vervaldag of vervroegde aflossing) gaat uiterlijk tot 31 december 2028. De strategie is niet beperkt tot het beheer 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.</p> <p>Het beheer van het Subfonds is dus voornamelijk gebaseerd op de uitgebreide kennis van het beheerteam over de balans van de geselecteerde bedrijven en fundamentele waarden van de overheidsschulden.</p> <p>Om de beheerdoelstelling te behalen, wordt de portefeuille tot 100% belegd in obligaties met vaste of variabele rentevoet, andere verhandelbare schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten (schatkistbiljetten, schatkistpapieren, depositocertificaten...) van alle economische sectoren.</p> <p>Het initiële beleggingsuniversum is samengesteld uit uitgiftes van emittenten die deel uitmaken van de BofAML Global High Yield Index (HW00) en van emittenten die niet tot deze index behoren maar in de portefeuille zijn belegd, die beantwoorden aan de hierna beschreven beleggingscriteria van het Subfonds en die worden geanalyseerd door La Française Sustainable Investment Research (hierna het 'ESG Research Team' genoemd) van de entiteit 'La Française Group UK Limited' die deel uitmaakt van de groep La Française. Voor alle emittenten gelden dezelfde vereisten, ongeacht of zij al dan niet in de index zijn opgenomen. De openbare emittenten zijn lidstaten van de OESO, maar ook opkomende landen.</p> <p>De analyse van de ecologische, sociale en governancegerelateerde criteria wordt uitgevoerd door het ESG Research Team dat een eigen ESG-model heeft ontwikkeld. Deze</p>

Une société du Groupe La Française

www.la-francaise.com

La Française Asset Management • Société par actions simplifiée au capital de 17 696 676 € • 314 024 019 RCS Paris • N° TVA: FR 18 314 024 019

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97076 du 01/07/1997 • www.amf-france.org

	<p>De selectie van de effecten is gebaseerd op een proces dat gericht is op de financiële situatie, de structuur van de schuld en het financieringsoverzicht van de emittenten om wanbetalingssituaties te vermijden. Bovendien gaat de voorkeur uit naar emittenten die een hoog inningspercentage mogen verwachten en naar licht ondergewaardeerde uitgiften.</p> <p>Gevoeligheid voor rentetarieven waarbinnen het fonds wordt beheerd van 9 tot 0, afnemend in de tijd</p> <p>Geografische zone van de emittenten van effecten waaraan het fonds is blootgesteld Openbare en particuliere emittenten uit de OESO-landen (alle gebieden): 0-100%; overheidsinstanties buiten de OESO (opkomende landen): 0-100%; privé-instanties buiten de OESO (opkomende landen) 0-50%</p> <p>Uitdrukkingsvaluta van de effecten waarin het fonds is belegd EUR/ USD/ GBP/ NOK/ CHF/ SEK/ CAD/ DKK</p> <p>Wisselkoersrisico waaraan het fonds onderhevig is Residueel door een gebrekkige dekking van valutapositionen.</p> <p>Rekening houdend met de uitgevoerde beleggingsstrategie hangt het risicoprofiel van het fonds nauw samen met de selectie van de speculatieve effecten die kunnen gaan tot 100% van het vermogen en omvat het dus het wanbetalingsrisico.</p> <p>Gedurende de periode vanaf de eerste inschrijvingsdatum en totdat het minimumbedrag aan beheerd vermogen het niveau van 7 (zeven) miljoen euro bereikt, zal het fonds worden belegd in geldmarkteffecten.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Het aandelencompartiment: Het fonds is voor 40% blootgesteld aan de mondiale aandelenmarkten via derivaten van indices die representatief zijn voor de mondiale effectenmarkten. Met de coupons van het obligatiecompartiment wordt belegd in het aandelencompartiment. Het beheerteam baseert het niveau van blootstelling aan de aandelenmarkten op het gecumuleerde bedrag van de nog te innen obligatiecoupons tot aan de vervaldag, een bedrag dat dus mettertijd afneemt, en op het beursklimaat. <p>Het gemeenschappelijke beleggingsfonds gebruikt voorkeursderivaten op georganiseerde termijnmarkten, maar behoudt zich de mogelijkheid voor om onderhandse contracten af te sluiten indien deze contracten een betere aanpassing aan de beheerdoelstelling mogelijk maken of lagere onderhandelingskosten hebben. Het fonds behoudt zich de mogelijkheid voor te beleggen op alle Europese en internationale termijnmarkten.</p> <p>De beheerder kan gebruikmaken van financiële termijninstrumenten zoals futures, forwards, opties, swaps, termijnwissels, Credit Default Swaps (CDS op enkelvoudige onderliggende waarden en CDS op indexen), Non Deliverable Forwards. Hij komt met name tussen met het</p>	<p>tool gebruikt ruwe data van verschillende dataproviders om de KPI's (Key Performance Indicators) te berekenen.</p> <p>Voor obligaties kunnen de ecologische, sociale en governancegerelateerde criteria van de emittent worden beoordeeld. Deze criteria worden niet noodzakelijkerwijs allemaal of systematisch in aanmerking genomen.</p> <p>Zo bevordert het Subfonds bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de Europese Verordening (EU) 2019/2088, de zogenaamde Sustainable Finance Disclosure Resolution (SFDR).</p> <p>Emittenten die worden uitgesloten op grond van het uitsluitingsbeleid van de groep La Française (beschikbaar op www.la-francaise.com), worden bovendien automatisch opzijgeschoven.</p> <p>Meer informatie over de niet-financiële analyse van de beheermaatschappij, waaronder de ESG-criteria, zijn opgenomen in de transparantiecodelijst en in het betrokkenheidsbeleid van de groep La Française, die kunnen worden geraadpleegd op de website van La Française, www.la-francaise.com.</p> <p>De verdeling van particuliere schulden / de overheidsschuld is niet van tevoren bepaald en zal worden gemaakt op basis van marktkansen.</p> <p>Het Subfonds belegt maximaal 100% in emissies met Investment Grade-rating (hoger dan of gelijk aan BBB- volgens Standard & Poor's of Baa3 volgens Moody's of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en/of in High Yield-emissies (met speculatief karakter) (d.w.z. lager dan BBB- of Baa3 of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). Beleggingen in effecten zonder rating zijn beperkt tot maximaal 30% van het nettovermogen.</p> <p>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. Beleggingen in converteerbare obligaties zijn beperkt tot maximaal 30% van de nettoactiva. De beheerder belegt in effecten die zijn uitgedrukt in EUR en/of USD en/of GBP en/of NOK en/of CHF en/of SEK en/of CAD en/of DKK. Indien de effecten niet in EUR zijn uitgedrukt, dekt de beheerder automatisch het wisselkoersrisico. Er kan echter een resterend valutarisico bestaan als gevolg van een niet perfecte afdekking.</p> <p>De selectie van de effecten is gebaseerd op een proces dat gericht is op de financiële situatie, de structuur van de schuld en het financieringsoverzicht van de emittenten om wanbetalingssituaties te vermijden. Bovendien gaat de voorkeur uit naar emittenten die een hoog inningspercentage mogen verwachten en naar licht ondergewaardeerde uitgiften.</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

oog op de dekking en/of blootstelling op termijnaandelen- en/of termijnindexmarkten en/of termijnrente- en/of kredietmarkten en met het oog op de dekking op valutatermijnmarkten. Het fonds kan een beroep doen op Total Return Swaps (TRS) tot een plafond van 25% van het nettovermogen. Het verwachte gedeelte van het vermogen onder beheer dat voorwerp is van TRS-transacties, kan 5% van het vermogen vertegenwoordigen. De onderliggende activa van de TRS kunnen bedrijfsobligaties en staatsobligaties van opkomende landen zijn. De totale blootstelling van de portefeuille bedraagt maximaal 300% van het nettovermogen van het fonds.

Bij nadering van de vervaldatum van het fonds moet de beheermaatschappij op basis van de dan geldende marktvoorwaarden kiezen voor de voortzetting van de beleggingsstrategie, de fusie met een andere icbe of de liquidatie van het fonds, mits een AMF-goedkeuring wordt verkregen.

Het Subfonds kan beleggen in zowel financiële als niet-financiële achtergestelde obligaties (met inbegrip van bufferobligaties - 'CoCo's') tot 20% van het nettovermogen. 'CoCo's' zijn meer speculatief van aard en lopen een groter risico op wanbetaling dan een traditionele obligatie, maar deze bufferobligaties zullen in de context van het beheer van dit Subfonds worden overwogen vanwege hun aanzienlijke theoretische rendement in vergelijking met dat van een klassieke obligatie. Deze vergoeding compenseert het feit dat deze effecten kunnen worden omgezet in eigen vermogen (aandelen) of een minderwaarde kunnen lijden in geval van activering van de voorwaardelijke clausules van de betrokken financiële instelling (overschrijding van een kapitaaldrempel vooraf bepaald in het prospectus van een achtergestelde obligatielening).

De beheerder belegt in effecten die luiden in EUR en/of andere valuta's. Indien de effecten niet in euro zijn uitgedrukt, dekt de beheerder automatisch het wisselkoersrisico. Aangezien die dekking niet perfect is, kan het risico niet volledig worden uitgesloten.

Gevoeligheid voor rentetarieven waarbinnen het Subfonds wordt beheerd	van 9 tot 0, afnemend in de tijd
Geografische zone van de emittenten van de effecten waaraan het Subfonds is blootgesteld	Overheids- en/of privé instanties in de OESO-landen (alle zones): 0 - 100%; Overheidsinstanties buiten de OESO (opkomende landen): 0 - 100%; Privé instanties buiten de OESO (opkomende landen) 0 - 50%
Uitdrukkingsvaluta van de effecten waarin het Subfonds is belegd	EUR/ USD/ GBP/ NOK/ CHF/ SEK/ CAD/ DKK
Wisselkoersrisico waaraan het Subfonds onderhevig is	Residueel door een gebrekkige dekking van valutaposities.

Rekening houdend met de uitgevoerde beleggingsstrategie hangt het risicoprofiel van het Subfonds nauw samen met de selectie van speculatieve effecten die tot 100% van het vermogen kunnen vertegenwoordigen en omvat het dus het wanbetalingsrisico.

- Het aandelencompartiment:

Het Subfonds is voor 40% blootgesteld aan de mondiale aandelenmarkten via derivaten van indices die representatief zijn voor de mondiale effectenmarkten. Met de coupons van het obligatiecompartiment wordt belegd in het aandelencompartiment. Het beheerteam baseert het niveau van blootstelling aan de aandelenmarkten op het gecumuleerde bedrag van de nog te innen obligatiecoupons tot aan de vervaldag, een bedrag dat dus mettertijd afneemt, en op het beursklimaat.

		<p>Het Subfonds belegt in derivaten, bij voorkeur op georganiseerde termijnmarkten, maar het behoudt zich de mogelijkheid voor om onderhandse contracten af te sluiten als die een betere aanpassing aan de beheerdoelstelling mogelijk maken of lagere verhandelingskosten hebben. Het Subfonds behoudt zich het recht voor om te beleggen op alle Europese en internationale termijnmarkten.</p> <p>De beheerder kan gebruikmaken van financiële termijninstrumenten zoals futures, forwards, opties, swaps, termijnwissels, Credit Default Swaps (CDS op enkelvoudige onderliggende waarden en CDS op indexen), Non Deliverable Forwards. Hij komt met name tussen met het oog op de dekking en/of blootstelling op termijnaandelen- en/of termijndindexmarkten en/of termijnrente- en/of kredietmarkten en met het oog op de dekking op valutatermijnmarkten.</p> <p>Het Subfonds kan een beroep doen op Total Return Swaps (TRS) tot een plafond van 25% van het nettovermogen. Het verwachte gedeelte van het vermogen onder beheer dat voorwerp is van TRS-transacties, kan 5% van het vermogen vertegenwoordigen. De onderliggende activa van de TRS kunnen bedrijfsobligaties en staatsobligaties van opkomende landen zijn.</p> <p>De totale blootstelling van de portefeuille bedraagt maximaal 300% van het nettovermogen van het Subfonds. Deze globale blootstelling is eigen aan de VaR-benadering voor derivaten. Dit is de som in absolute waarde van de notionele bedragen.</p> <p>Het financiële hefboomeffect bedraagt maximaal 150% van het nettovermogen van het Subfonds. Het doel van de financiële hefboom is om het blootstellingsniveau van het Subfonds te bepalen door rekening te houden met alle risicofactoren.</p>
Effecten die derivaten integreren	<p>Risico's die de beheerder wenst aan te gaan:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aandelen: ja - renterisico: ja - wisselkoers: neen - krediet: ja - indexen: ja <p>Aard van de interventies:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dekking: ja - blootstelling: ja - arbitrage: neen <p>Aard van de gebruikte instrumenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Converteerbare obligaties, (maximaal 30% van het nettovermogen) - Warrants 	<p>Risico's die de beheerder wenst aan te gaan:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aandelen: ja - renterisico: ja - wisselkoers: neen - krediet: ja - indexen: ja <p>Aard van de interventies:</p> <ul style="list-style-type: none"> - dekking: ja - blootstelling: ja - arbitrage: neen <p>Aard van de gebruikte instrumenten:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Converteerbare obligaties, (maximaal 30% van het nettovermogen) - Bufferobligaties (CoCo's) (maximaal 20% van het nettovermogen)

	- EMTN - Callable renteproducten - Puttable renteproducten	- Warrants - EMTN - Callable renteproducten - Puttable renteproducten								
Hefboom	Het indicatieve hefboomeffect (som van de nominale waarden van de posities in gebruikte financiële contracten) bedraagt maximaal: - 200% van de activa van het Subfonds voor La Française Rendement Global 2028 Plus; Het financiële hefboomeffect bedraagt maximaal 120% van het nettovermogen.	Het indicatieve hefboomeffect (som van de nominale waarden van de posities in gebruikte financiële contracten) bedraagt maximaal: - 300% van het vermogen van het Subfonds voor La Française Rendement Global 2028 Plus; Het financiële hefboomeffect bedraagt maximaal 150% van het nettovermogen.								
Structuur van de transactievergoedingen	<table border="1"> <tr> <td>4</td> <td>Transactievergoedingen</td> <td>Afhouding bij elke transactie</td> <td> Aandelen: 0,40% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,06% Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,24% Andere obligaties: 0,024% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,012% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 300€ Termijnkoers: 150€ Contante koers: 50€ Icb's: 15€ Futures: 6€ Opties: 2,5€ </td> </tr> </table>	4	Transactievergoedingen	Afhouding bij elke transactie	Aandelen: 0,40% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,06% Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,24% Andere obligaties: 0,024% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,012% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 300€ Termijnkoers: 150€ Contante koers: 50€ Icb's: 15€ Futures: 6€ Opties: 2,5€	<table border="1"> <tr> <td>4</td> <td>Transactievergoedingen</td> <td>Afhouding bij elke transactie</td> <td> Vanaf 2 november 2021 Aandelen: 0,10% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties: 0,05% (met een minimum van 100 EUR) Andere obligaties: 0,035% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,0120% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 0,010% (met een minimum van 150 EUR en een maximum van 600 EUR) Termijnkoers: 0,010% (met een minimum van 75 EUR en een maximum van 300 EUR) Contante koers: 0,010% (met een minimum van 25 EUR en een maximum van 100 EUR) Icb's: 15€ Futures: 1€ Opties: 1€ </td> </tr> </table>	4	Transactievergoedingen	Afhouding bij elke transactie	Vanaf 2 november 2021 Aandelen: 0,10% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties: 0,05% (met een minimum van 100 EUR) Andere obligaties: 0,035% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,0120% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 0,010% (met een minimum van 150 EUR en een maximum van 600 EUR) Termijnkoers: 0,010% (met een minimum van 75 EUR en een maximum van 300 EUR) Contante koers: 0,010% (met een minimum van 25 EUR en een maximum van 100 EUR) Icb's: 15€ Futures: 1€ Opties: 1€
4	Transactievergoedingen	Afhouding bij elke transactie	Aandelen: 0,40% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,06% Converteerbare obligaties > 5 jaar: 0,24% Andere obligaties: 0,024% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,012% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 300€ Termijnkoers: 150€ Contante koers: 50€ Icb's: 15€ Futures: 6€ Opties: 2,5€							
4	Transactievergoedingen	Afhouding bij elke transactie	Vanaf 2 november 2021 Aandelen: 0,10% (met een minimum van 120 EUR) Converteerbare obligaties: 0,05% (met een minimum van 100 EUR) Andere obligaties: 0,035% (met een minimum van 100 EUR) Geldmarktinstrumenten: 0,0120% (met een minimum van 100 EUR) Swaps: 0,010% (met een minimum van 150 EUR en een maximum van 600 EUR) Termijnkoers: 0,010% (met een minimum van 75 EUR en een maximum van 300 EUR) Contante koers: 0,010% (met een minimum van 25 EUR en een maximum van 100 EUR) Icb's: 15€ Futures: 1€ Opties: 1€							
Risicoprofiel	Risico op kapitaalverlies: Discretionair risico: Renterisico: Kredietrisico verbonden aan emittenten van schuldbewijzen: Risico verbonden aan beleggingen in 'high yield'-effecten (zogenaamde 'speculatieve effecten'): Risico verbonden aan beleggingen in opkomende landen: Aandelenmarktrisico: Tegenpartijrisico: Risico in verband met achtergestelde schuldinstrumenten:	Risico op kapitaalverlies: ESG-beleggingsrisico: Duurzaamheidsrisico: Discretionair risico: Renterisico: Kredietrisico verbonden aan emittenten van schuldbewijzen: Risico verbonden aan bufferobligaties: Risico verbonden aan beleggingen in 'high yield'-effecten (zogenaamde 'speculatieve effecten'): Risico verbonden aan beleggingen in opkomende landen:								

	<p>Wisselkoersrisico: Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals afgeleide producten: Risico op mogelijke belangenconflicten: Het liquiditeitsrisico in verband met de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten en/of Total Return Swaps (TRS): Juridisch risico:</p>	<p>Aandelenmarktrisico: Tegenpartijrisico: Risico in verband met achtergestelde schuldinstrumenten: Wisselkoersrisico: Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals afgeleide producten: Risico op mogelijke belangenconflicten: Het liquiditeitsrisico in verband met de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten en/of Total Return Swaps (TRS): Juridisch risico:</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------