



LA FRANÇAISE

Información clave para inversores

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta SICAV que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de la SICAV y los riesgos que comporta invertir en ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

La Française Obligations Carbon Impact - Acción I - FR0010934257

un subfondo del OICVM LA FRANÇAISE

Esta SICAV está gestionada por La Française Asset Management,
sociedad del Grupo La Française

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del OIC, clasificado como «Obligaciones y otros títulos de crédito denominados en euros», es buscar, durante el período de inversión recomendado de más de 3 años, una rentabilidad sin gastos superior a la de su indicador de referencia invirtiendo en una cartera de emisores previamente filtrada según los criterios ESG y analizada desde el punto de vista de su compatibilidad con la transición energética de acuerdo con una metodología definida por la sociedad de gestión. El subfondo se compromete a tener un promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por euro invertido (alcances 1 y 2) al menos un 50 % más bajo que el de un universo de inversión comparable representado por el indicador de referencia. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del subfondo toma en consideración el cálculo del riesgo de morosidad o de degradación de la calificación de uno o varios de los emisores de la cartera y los gastos de gestión.

Indicador de referencia: Intereses reinvertidos de Bloomberg Euro Aggregate Corporate. El OIC se gestiona activamente y tiene como objetivo superar a su índice. La gestión de fondos es discrecional: el fondo se expondrá, principalmente, a los emisores del índice y podrá exponerse a los emisores no incluidos en el índice.

El universo de inversión inicial del subfondo se construye a partir de una cartera de bonos de emisores privados y/o semipúblicos (excluidos los préstamos del Estado) y se analiza según criterios ambientales, sociales y de gobernanza. La sociedad gestora utiliza el centro de investigación «La Française Sustainable Investment Research» de la entidad «La Française Group UK Limited», especializada en criterios de inversión responsable. El proceso de inversión se realiza de acuerdo con un enfoque doble: integración de los criterios ESG con un nivel significativo de compromiso en la gestión y la temática. **Etapas 1: Filtrado cuantitativo: enfoque de selectividad:** El proceso de calificación ESG está estructurado en 5 pasos detallados en el folleto. Al final de este proceso, a cada emisor se le asigna una puntuación de 0 (la mínima) a 10 (la máxima). Se excluye el 20 % de los emisores privados con las puntuaciones ESG más bajas en el universo de inversión inicial.

Etapas 2: Análisis del carbono y financiero: se realiza un análisis de la calidad crediticia de los emisores. Después, se realiza un análisis de «carbono» acerca de los criterios de análisis relacionados con el cambio climático. Estos criterios se aplican en diferentes niveles, como la rentabilidad histórica de las emisiones de carbono, la gobernanza y la gestión de los riesgos climáticos y la estrategia implementada por la empresa para participar en la transición. Al final de este análisis, se otorga una puntuación de «impacto de carbono». Para los emisores del sector financiero bajo en carbono, se realiza un análisis cualitativo, además de la puntuación asignada. Para los sectores con alto contenido de carbono, se realiza un análisis cualitativo del rendimiento futuro del carbono de la empresa, además de la puntuación asignada. Se trata de un cálculo de la «trayectoria» de las emisiones de carbono que comparamos con las trayectorias de descarbonización sectoriales. Durante este análisis cualitativo, los analistas de

ESG y el equipo de gestión estimarán la capacidad de una empresa para cumplir sus objetivos de descarbonización en relación con las inversiones actuales, el rendimiento pasado y la transformación de su cartera de productos vendidos. A continuación, se califican las empresas de acuerdo con la metodología de la sociedad de gestión sujeta a los límites especificados anteriormente, en: i) baja en carbono; ii) en transición de acuerdo con la trayectoria de descarbonización sectorial; iii) en transición, pero se requieren metas, y iv) atrasadas según la puntuación asignada. No se realizarán inversiones en empresas calificadas como «atrasadas». El subfondo también puede invertir en obligaciones verdes en las que el impacto de los proyectos ambientales financiados es cuantificable. Estos bonos verdes deben respetar los cuatro principios clave de los «Green Bond Principles». **Etapas 3: Medición de la huella de carbono:** el objetivo de reducir la huella de carbono de la cartera en al menos un 50 % en comparación con el índice de referencia de carbono. La metodología cuenta con un límite que está especialmente relacionado con la calidad de la información recopilada por el equipo de investigación de ESG y la transparencia de los distintos emisores. La sensibilidad general de la cartera, que está comprendida entre 2 y 7, se ajusta de acuerdo con las expectativas del gestor en función de la evolución de los tipos de interés y los vencimientos. El fondo se invierte principalmente en instrumentos de tipos de intereses (obligaciones de tipo fijo o variable, garantizadas, indexadas, letras del Tesoro, títulos de deuda negociables, papeles comerciales, CD, BMTN, acuerdos de recompra u OIC). Las inversiones se realizarán en valores denominados en euros, emitidos por entidades públicas y privadas. La cartera se invertirá en calificaciones «investment grade» (superiores a BBB- o equivalentes según el análisis de la sociedad de gestión). En el caso de degradación de la calificación de un emisor de un valor ya invertido en la cartera, el fondo puede mantener valores emitidos por entidades calificadas como «high yield» (es decir, con una calificación inferior a BBB- en el caso de Standard & Poors o Baa3 en el caso de Moody's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) dentro del límite máximo del 10 % del activo neto del subfondo. La inversión en bonos contingentes convertibles está autorizada hasta un límite del 10 % del activo neto. El fondo podrá invertir un máximo del 10 % en participaciones o acciones del OIC y solo para la gestión de tesorería. El fondo utilizará instrumentos derivados en el límite de una vez por activo del OICVM. Todos los riesgos asociados a los activos podrán cubrirse y exponerse mediante instrumentos financieros a plazo (futuros, forwards, opciones, swaps de tipos de intereses y swaps sobre índices). El fondo puede recurrir a los TRS.

Período de inversión recomendado: Este OIC puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes de los 3 años

Modalidades de recompra: Diaria. Las recompras, que se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11:00 h, se ejecutan en base al próximo valor liquidativo calculado en D+2.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



Explicaciones textuales del indicador de riesgo y de sus principales límites:

El indicador de riesgo de nivel 3 refleja las inversiones en productos de tipos de interés «investment grade» del sector privado, que cumplen con un rango de sensibilidad de la cartera de entre 2 y 7. Este OICVM no disfruta de garantía en capital. Este dato se basa en los anteriores resultados en materia de volatilidad. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. Esta categoría de riesgo no está garantizada y es probable que cambie con el tiempo. La categoría más baja no significa «sin riesgo».

Riesgos importantes para la SICAV que este indicador no tiene en cuenta:

Riesgo de inversión ESG: El fondo utiliza criterios ESG y puede tener un rendimiento inferior al del mercado en general o a otros fondos que no utilizan criterios ESG al seleccionar inversiones.

Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados: es el riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados y/o los contratos futuros. **Riesgo de crédito:** se trata de riesgos que pueden derivarse del deterioro de firma de un emisor de título de crédito o de un impago por parte de un emisor. Cuando un emisor sufre una degradación de la calificación, el valor de sus activos baja. Por lo tanto, esto puede hacer que baje el valor de liquidación del fondo.

Riesgo de contrapartida: Está asociado a la celebración de contratos sobre instrumentos financieros a plazo negociados en mercados organizados: se trata del riesgo de quiebra de una contrapartida que le lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor de liquidación.

GASTOS

Los gastos y las comisiones que soporta el inversor están destinados a cubrir los costes de funcionamiento de la SICAV, incluidos los costes de comercialización y de distribución de participaciones. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de la inversión.

TARIFAS ÚNICAS TOMADAS ANTES O DESPUÉS DE LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	0,50 %
Gastos de salida	Cero

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En determinados casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede consultar a su asesor o a su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0,61 % (*)

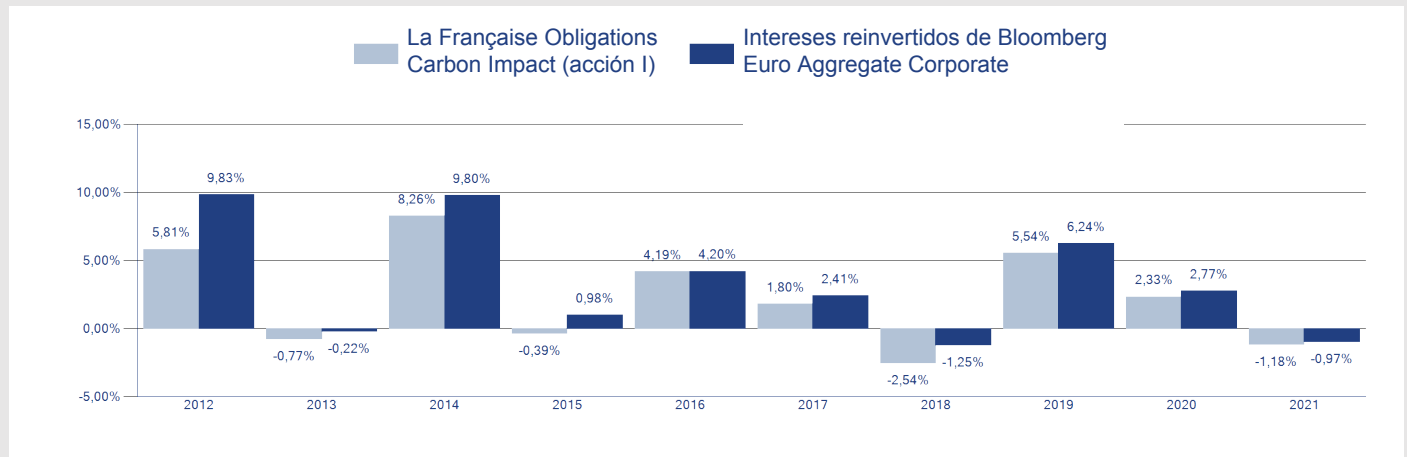
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/06/2021 y puede variar de un ejercicio a otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rendimiento extraordinario	cero

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 51 y 52 del folleto de esta SICAV, disponible en la página web www.la-francaise.com.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones por rendimiento extraordinario ni los gastos de intermediación, salvo en el caso de gastos de entrada o de salida pagados por la SICAV cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



20/07/2010: transformación de la SICAV CMNE Moyen Terme en FCP.

30/03/2012: cambio del índice de referencia Barclays Capital Euro Aggregate Ex. GIIPS All Maturities € Total Return en lugar de Euro MTS 3-5

31/12/2014: modificación del índice de referencia Barclays Capital Euro Aggregate Total return € en lugar de Barclays Capital Euro Aggregate Ex. GIIPS All Maturities € Total Return.

01/05/2016: modificación del índice de referencia Barclays Capital Euro Aggregate Corporate por Barclays Capital Euro Aggregate Total return €.

Creación del subfondo: 17/12/2018

El subfondo procede de la fusión por absorción del fondo La Française Obligations Europe SAI creado el 20 de julio de 2010, con una estrategia idéntica y absorbido el 17/12/2018. Las rentabilidades anteriores a esta fecha provienen del fondo La Française Obligations Europe SAI (participación I creada el 1 de octubre de 2010).

A partir del 03/02/2020: La Française Obligations Europe SAI cambia su nombre a La Française Obligations Carbon Impact para reflejar el cambio en el objetivo de gestión y la estrategia de inversión.

Las rentabilidades anunciadas se alcanzaron en circunstancias que ya no están vigentes.

SICAV creada el: 12/11/2018

Rentabilidad calculada en EUR

La rentabilidad del fondo se calcula con dividendos e intereses netos reinvertidos, sin gastos de gestión directos e indirectos ni gastos de entrada y salida.

El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. No es constante en el tiempo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: BNP Paribas Securities Services

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las participaciones Acción I, Acción D, Acción S y Acción T: disponibles de forma gratuita en el sitio <http://www.la-francaise.com> o comunicándose con La Française Asset Management en el tel. 33 (0) 1 44 56 10 00 o por correo electrónico: contact-valeursmobilières@la-francaise.com o por correo electrónico: 128 boulevard Raspail 75006 París

Valor liquidativo y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com

Otras categorías de participaciones: Acción C, Acción D, Acción S y Acción T

Fiscalidad: dependiendo del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ganancias derivadas de la posesión de acciones de la SICAV pueden estar sujetas a tributación. Le recomendamos que se informe al respecto ante el comercializador de la SICAV.

El fondo no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América o «U.S. Person» (la definición de «U.S. Person» está disponible en el sitio web de la sociedad de gestión www.la-francaise.com o en el folleto).

Política de remuneración: la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan las retribuciones y beneficios, la composición del comité de retribuciones encargado de asignar la remuneración variable y los beneficios, está disponible en el sitio web: <https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>. Puede solicitar una copia impresa gratuita en la oficina central de la sociedad de gestión.

La Française Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la SICAV.

Esta SICAV está autorizada por Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

La Française Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la AMF. Los datos fundamentales proporcionados al inversor en el presente documento son exactos y están actualizados a día 11/02/2022