



LA FRANÇAISE

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo FCI. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo FCI e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

La Française Sub Debt - quota C - FR0010674978

Questo FCI è gestito da La Française Asset Management, società del Gruppo La Française

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

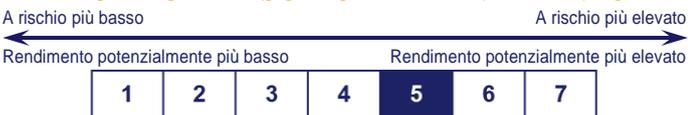
Il fondo, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali", si pone come obiettivo quello di realizzare una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indice di riferimento composito: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible (IBXXC2CO Index) + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated (I4BN Index) + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated (IYHH Index), su un orizzonte di investimento consigliato superiore a 10 anni, con esposizione in particolare a titoli di debito subordinati che presentano un profilo di rischio specifico e diverso da quello delle obbligazioni convenzionali, e investendo in un portafoglio di emittenti preventivamente selezionati secondo criteri ambientali, sociali e di governance.

Indice di riferimento: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible dividendi non reinvestiti (indice IBXXC2CO) + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated Dividendi non reinvestiti (Indice I4BN) + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated Dividendi non reinvestiti (Indice IYHH), indice composito fornito per confronto. Il gestore può o meno investire nei titoli che compongono l'indice di riferimento a sua discrezione. È quindi libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e dei vincoli di investimento.

L'universo d'investimento del fondo comprende obbligazioni e titoli di debito negoziabili emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione europea, Svizzera, Regno Unito e Norvegia (debito pubblico fino al 50% del patrimonio netto), obbligazioni non governative (debito privato) di Unione europea, Svizzera, Regno Unito e Norvegia denominate in dollari e/o lira sterlina e/o euro, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario. Tale universo d'investimento comprende, in particolare modo, le diverse categorie di debito subordinato, come le obbligazioni contingent convertible (CoCos).

Le obbligazioni "CoCo" sono di natura più speculativa e presentano un rischio di insolvenza maggiore rispetto a un'obbligazione classica, ma tali titoli obbligazionari contingent convertible saranno ricercati nel quadro della gestione del fondo, tenuto conto del loro rendimento importante. Tale remunerazione compensa il fatto che questi titoli possono essere convertiti in fondi propri (azioni) o subire una perdita di capitale in caso di avvio delle clausole contingenti dell'istituzione finanziaria interessata (superamento della soglia del capitale predefinito nel prospetto di emissione di un'obbligazione subordinata). L'universo di investimento iniziale coperto è analizzato da La Française Sustainable Investment Research (di seguito "Team di ricerca ESG") dell'entità "La Française Group UK Limited" appartenente al gruppo La Française. L'analisi dei criteri ambientali, sociali e di governance è svolta dal "Team di ricerca ESG", il quale ha sviluppato un modello ESG proprietario che consente di adottare un approccio selettivo rispetto all'universo investibile. Questo approccio selettivo descritto nel prospetto consente di assegnare a ciascun emittente privato o pubblico un punteggio compreso tra zero (il peggiore) e 10 (il migliore). Questo punteggio riflette delle opportunità di investimento o, al contrario, dei rischi extra finanziari. Di conseguenza sono esclusi il 20% degli emittenti privati e il 20% degli emittenti pubblici con i punteggi ESG più bassi

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Spiegazioni testuali dell'indicatore di rischio e dei suoi principali limiti: L'indicatore di rischio di livello 5 rappresenta il rischio dei mercati dei tassi dell'Unione europea, indipendentemente dai settori e senza particolari criteri di rating, nei quali il fondo investe attenendosi a un intervallo di sensibilità compreso tra 0 e 10. Questo fondo non usufruisce della garanzia del capitale. Questo dato si basa sui risultati passati in materia di volatilità. I dati storici impiegati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del fondo. Questa categoria di rischio non è garantita e può evolvere nel tempo. Categoria più debole non significa "rischio zero". I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

nell'universo di investimento iniziale coperto. Tutti gli emittenti esclusi rappresentano l'elenco di esclusione ESG.

L'analisi finanziaria si applica agli emittenti dell'universo di investimento ridotto in cui la selezione dei titoli e la costruzione dei portafogli avverrà su base discrezionale secondo un modello proprietario di monitoraggio della solvibilità delle istituzioni finanziarie. Gli strumenti a disposizione di questi emittenti comprendono in particolare le diverse categorie di debito subordinato come le obbligazioni contingent convertible note come "CoCos".

La porzione di emittenti analizzati per questi criteri ESG in portafoglio è superiore al 90% dei titoli detenuti.

La metodologia adottata dalla società di gestione per tener conto di criteri extra finanziari può avere il seguente limite legato alle analisi svolte dal centro di ricerca che dipendono dalla qualità delle informazioni raccolte e dalla trasparenza degli emittenti.

La ripartizione tra debito privato e pubblico non è predeterminata e sarà effettuata in base alle opportunità di mercato.

Il fondo può investire senza alcun riferimento a particolari criteri di rating finanziario.

La sensibilità globale del portafoglio è compresa tra 0 e 10.

L'investitore di uno Stato membro dell'area dell'euro non è esposto al rischio di cambio.

Il fondo può investire fino al 10% in quote o azioni di OICVM per gestire la propria liquidità o per attenersi all'obiettivo di gestione, e può effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Gli strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter, sono utilizzati per esporre e/o coprire il portafoglio a rischi di tasso di interesse e/o di credito e/o di indice e/o azionario (nel limite del 10%). Questi interventi possono anche essere effettuati sul rischio di cambio ma solo a scopo di copertura. Gli strumenti finanziari utilizzati sono: futures, forward, opzioni, interest rate swap, currency swap, forward exchange, Credit Default Swap (CDS su singolo sottostante, CDS su indice) e Total Return Swap (fino al 25% del patrimonio).

L'esposizione complessiva del portafoglio, inclusa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, è limitata al 300% delle attività del fondo.

Durata d'investimento raccomandata: Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di dieci anni.

Modalità di riscatto: Le richieste di rimborso sono centralizzate ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services alle ore 11:00 per le quote da registrare o registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le quote da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguite sulla base del valore patrimoniale netto noto successivo, con regolamento a G+2 (giorni lavorativi).

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

Rischi importanti per l'FCI non considerati in questo indicatore:

Rischio di investimento ESG: Il fondo utilizza criteri ESG e può sottoperformare il mercato in generale o altri fondi che non utilizzano criteri ESG nella selezione degli investimenti.

Rischio legato all'impatto di tecniche tra cui gli strumenti derivati: rischio di amplificazione delle perdite mediante il ricorso a strumenti finanziari a termine quali contratti finanziari OTC e/od operazioni di acquisizione e di cessione temporanea di titoli e/o contratti future.

Rischio di controparte: è legato alla conclusione di contratti su strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati OTC e alle acquisizioni e cessioni temporanee di titoli: si tratta del rischio di fallimento di una controparte che conduce all'insolvenza. Pertanto il mancato pagamento di una controparte potrà comportare una riduzione del valore patrimoniale netto.

📍 SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'FCI, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione	4,00 %
Spese di rimborso	non previste

La percentuale indicata è la massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che questo venga investito. In certi casi, l'investitore può pagare meno. L'investitore può ottenere dal suo consulente o distributore l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e rimborso.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	0,71 % (*)

(*) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso in data 30/06/2022 e può variare da un esercizio all'altro.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CIRCOSTANZE	
Commissione di sovraperformance	Da 0,00 % (**), fino a un massimo del 25% della differenza imposte comprese, se positiva, tra la performance del fondo e quella dell'indice di riferimento composito: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated

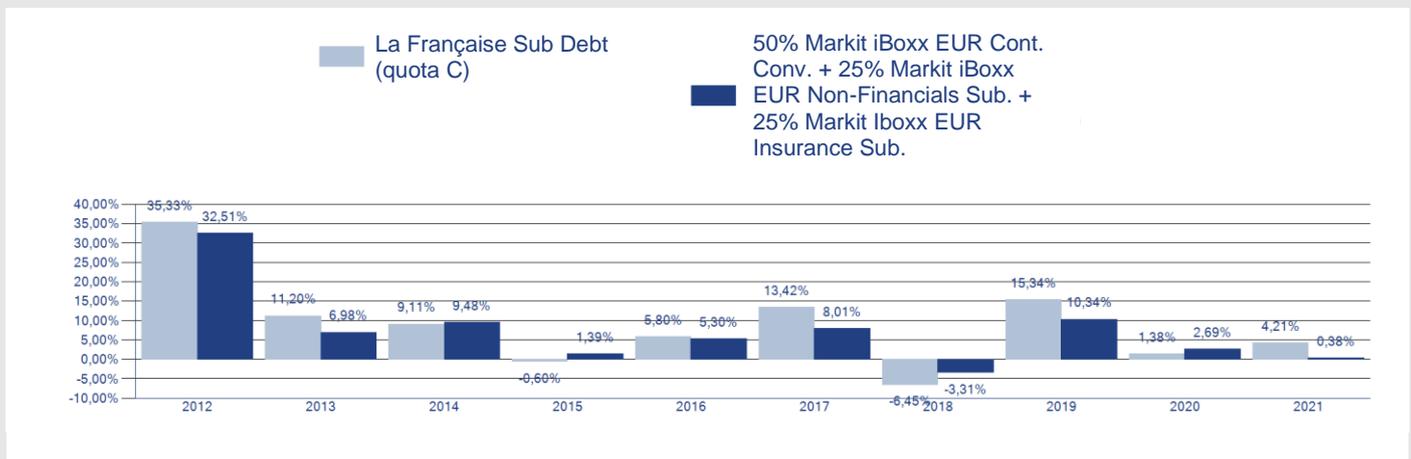
(*) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso in data 30/06/2022 e può variare da un esercizio all'altro.

Commissioni di sovraperformance: 25% massimo (tasse incluse) della sovraperformance calcolata confrontando l'andamento del patrimonio dell'OICVM con quello di un OICVM di riferimento che realizzi esattamente una performance annua del 7% e che registri le medesime variazioni di sottoscrizioni e rimborsi dell'OICVM reale. Dal 23 settembre 2021 la commissione di sovraperformance è calcolata secondo il seguente modello: fino a un massimo del 25% della differenza imposte comprese, se positiva, tra la performance del fondo e quella dell'indice di riferimento composito: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated. Spese di gestione variabili sono limitate al 2% imposte comprese dell'attivo netto medio (l'attivo netto medio corrisponde alla media dell'attivo del fondo ed è calcolato dall'inizio del periodo di riferimento della commissione di performance e rideterminato, al netto delle spese di gestione variabili).

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alle pagine da 12 a 14 del prospetto del presente FCI, disponibile sul sito Internet www.la-francaise.com.

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal FCI in occasione dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di gestione collettiva.

📍 PERFORMANCE PASSATE



A partire dal 23/09/2021: cambio dell'indice di riferimento: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated in sostituzione di Markit iBoxx Euro Financials Subordinated. Pertanto, le performance riportate sono state realizzate in circostanze che a partire da quella data non corrisponderanno più a quelle attuali.

FCI creato in data: 20/10/2008

Performance calcolata in EUR

La performance del fondo è calcolata tenendo conto del reinvestimento dei dividendi e delle cedole nette, al netto delle spese di gestione dirette e indirette e spese di sottoscrizione e di rimborso escluse.

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri. Non sono costanti nel tempo.

📍 INFORMAZIONI UTILI

Banca depositaria: BNP Paribas S.A.

Ultimi prospetti, relazione annuale e documenti informativi periodici delle quote C, A, S, RC USD H, D, IC CHF H, T C EUR, Y, R D USD H, R, IC USD H, I GBP H, TS, L, T C USD H: disponibile gratuitamente sul sito <http://www.la-francaise.com> o contattando La Française Asset Management al tel. 33 (0)1 44 56 10 00 o via e-mail: contact-valeursmobilieres@la-francaise.com o per posta: 128 boulevard Raspail 75006 Parigi

Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche: locali della società di gestione e/o www.la-francaise.com

Altre categorie di quote: A, S, RC USD H, D, IC CHF H, T C EUR, Y, R D USD H, R, IC USD H, I GBP H, TS, L, T C USD H

Regime fiscale: A seconda del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i proventi eventuali legati alla detenzione di quote del FCI potranno essere soggetti a imposizione fiscale. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito presso il distributore dell'FCI.

Il fondo non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America "Soggetti statunitensi" (la definizione di "Soggetto statunitense" è disponibile sul sito internet della società di gestione www.la-francaise.com e/o nel prospetto informativo).

Politica remunerativa: la politica remunerativa aggiornata della società di gestione, inclusa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei profitti, della composizione del comitato per le remunerazioni incaricato di attribuire la remunerazione variabile e i profitti, è disponibile al sito internet: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Le copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

La Française Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del FCI.

Questo fondo comune d'investimento è autorizzato dalla Francia e regolamentato dall'Autorità dei mercati finanziari.

La Française Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori riportate nel presente documento sono esatte e aggiornate alla data del 01/10/2022