



LA FRANÇAISE

La Française Carbon Impact Floating Rates - Accion I -

FR0013439163

un subfondo del OICVM LA FRANÇAISE

La Française Asset Management,

una sociedad del Grupo La Française, gestiona esta SICAV

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo, cuya clasificación es «Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales», tiene por objetivo obtener, durante el período de inversión recomendado de 2 años, una rentabilidad neta de gastos superior a la del:

o Euribor a 3 meses capitalizado + 115 puntos básicos para las acciones R O y R

o Euribor a 3 meses capitalizado + 150 puntos básicos para las acciones C O e I

o Euribor a 3 meses capitalizado + 163 puntos básicos para las acciones S O y S

o SOFR + 115 puntos básicos para las acciones RC USD H

o SARON + 115 puntos básicos para las acciones R C CHF H

o SOFR + 150 puntos básicos para las acciones T C USD H

o SARON + 150 puntos básicos para las acciones T C CHF H

Horquilla de sensibilidad: de 0 a 0,5 al invertir en una cartera de emisores previamente filtrados en función de criterios ESG y analizados desde la perspectiva de su compatibilidad con la transición energética. Además, el fondo 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 índice de referencia compuesto: 50 % del Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index + 50 % del ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. Este objetivo de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero será permanente y deberá cumplirse en todo momento.

Índice de referencia: El fondo no está ni indexado ni tiene una referencia indexada pero, a efectos de comparación a posteriori, los partícipes pueden consultar el índice EURIBOR a 3 meses. El fondo se gestiona de forma activa y discrecional.

El subfondo trata de lograr la prima de riesgo de crédito minimizando al mismo tiempo la sensibilidad al riesgo de tipos de interés, mediante la inversión en instrumentos de deuda a tipos variables o fijos variabilizados. El gestor utiliza criterios cualitativos y cuantitativos para la asignación geográfica. El universo de inversión inicial se construye a partir de emisores públicos miembros de la OCDE y emisores privados que pertenecen al conjunto de los índices Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index y ICE BofAML BB-B Global High Yield Index, así como emisores que no pertenecen a dicho índice pero que están presentes en la cartera, los cuales responden a los criterios de inversión del subfondo y están sujetos al análisis de La Française Sustainable Investment Research de la entidad «La Française Group UK Limited», perteneciente al grupo La Française. Los emisores están sujetos a los mismos requisitos independientemente de si pertenecen o no al índice. 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. A cada emisor privado o público se le asigna una puntuación de 0 (la mínima) a 10 (la máxima). La proporción de emisores analizados según estos criterios ESG es superior al 90 % de los valores de la cartera. A continuación, se excluye el 20 % de los emisores privados y el 20 % de los emisores públicos con las puntuaciones ESG más bajas en el universo de inversión inicial cubierto. El equipo de investigación de ESG depende de la calidad de la información recopilada y de la transparencia de los emisores. El subfondo invierte en títulos de crédito negociables a tipo fijo o variable, certificados de depósito e instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por un emisor de un

país miembro de la zona euro o de la OCDE. El subfondo puede invertir hasta el 100 % de su activo neto en deuda privada y hasta el 50 % en títulos emitidos por Estados o similares (emisores parapúblicos, garantizados o supranacionales) a tipos fijos, variables o variabilizados. El subfondo puede invertir en títulos con una calificación Investment Grade (superior o igual a BBB- según Standard & Poor's o a Baa3 según Moody's, o equivalente conforme al análisis de la sociedad de gestión) y High Yield (entre BB+ y B-, ambos incluidos, según Standard & Poor's o entre Ba1 y B3, ambos incluidos, según Moody's, o equivalente conforme al análisis de la sociedad de gestión). La sociedad de gestión no recurrirá de forma exclusiva ni mecánica a las calificaciones externas, pero cuando se emita una de estas calificaciones, podrá tenerla en cuenta en su análisis crediticio. El subfondo puede realizar las siguientes inversiones o exponerse a ellas hasta alcanzar el porcentaje del activo neto que se indica a continuación: títulos con una calificación «Investment Grade»: 100 % ; títulos con una calificación «High Yield»: 50 % ; títulos sin calificación: 20 %, obligaciones perpetuas (como bonos convertibles contingentes): 10 % ; otros OICVM/OIC: 10 %. El subfondo puede invertir en obligaciones verdes (bonos verdes). La proporción de obligaciones verdes en el subfondo puede ser variable y no está limitada. El gestor puede invertir en títulos denominados en euros u otras divisas. En la medida en que los títulos no estén denominados en EUR, el gestor cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio. No obstante, puede haber un riesgo residual, pues la cobertura no es perfecta. El subfondo puede invertir hasta el 10 % de su activo en participaciones o acciones de OICVM de derecho francés o extranjero y en participaciones o acciones de OIC o de fondos de inversión que cumplan los 4 criterios del artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero. El subfondo puede intervenir en instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o no organizados: futuros, opciones, swaps, cambios a plazos, Credit Default Swaps (CDS single name o sobre índices) y derivados de crédito. Cada instrumento responde a estrategias de cobertura o de exposición orientadas a (i) asegurar la cobertura general de la cartera o de algunas clases de activos poseídas en cartera a los riesgos de mercado, (ii) reconstituir de manera sintética activos particulares o (iii) aumentar la exposición del subfondo a ciertos riesgos del mercado. El subfondo también puede recurrir a Total Return Swap hasta un límite del 25 % de su activo neto. El subfondo puede realizar operaciones de adquisición y cesión temporal de títulos para (i) asegurar la inversión de la liquidez disponible (pacto de recompra) u (ii) optimizar la rentabilidad de la cartera (préstamos de títulos).

Período de inversión recomendado: Es posible que el presente fondo no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación en un plazo de 2 años.

Modalidades de recompra: Las recompras se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11:00 h y se ejecutan sobre la base del próximo valor de liquidación calculado en D+2 (día laborable).

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



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

La categoría de riesgo 3 refleja las inversiones del fondo en deuda privada o en títulos emitidos por Estados o similares (emisores parapúblicos, garantizados o supranacionales) a tipo fijo, variable o variabilizado, respetando una horquilla de sensibilidad de [0; 0,5].

Este dato se basa en los anteriores resultados en materia de volatilidad.

Los datos históricos, tales como los que se utilizan para calcular el indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del fondo.

La categoría de riesgo asociada a este fondo no está garantizada y es susceptible de evolucionar en el tiempo.

La categoría más baja no significa «sin riesgo».

Este fondo no disfruta de garantía del capital.

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

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 del incumplimiento por parte de un emisor. Cuando un emisor sufre un deterioro de firma, el valor de sus activos disminuye. 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 no organizados y a las adquisiciones y cesiones temporales de títulos: este es el riesgo de incumplimiento de una contraparte que la lleva a la mora en el pago. Así, el impago de una contraparte podrá suponer un descenso del valor liquidativo.

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	3,00 %
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	0,45 % (*)

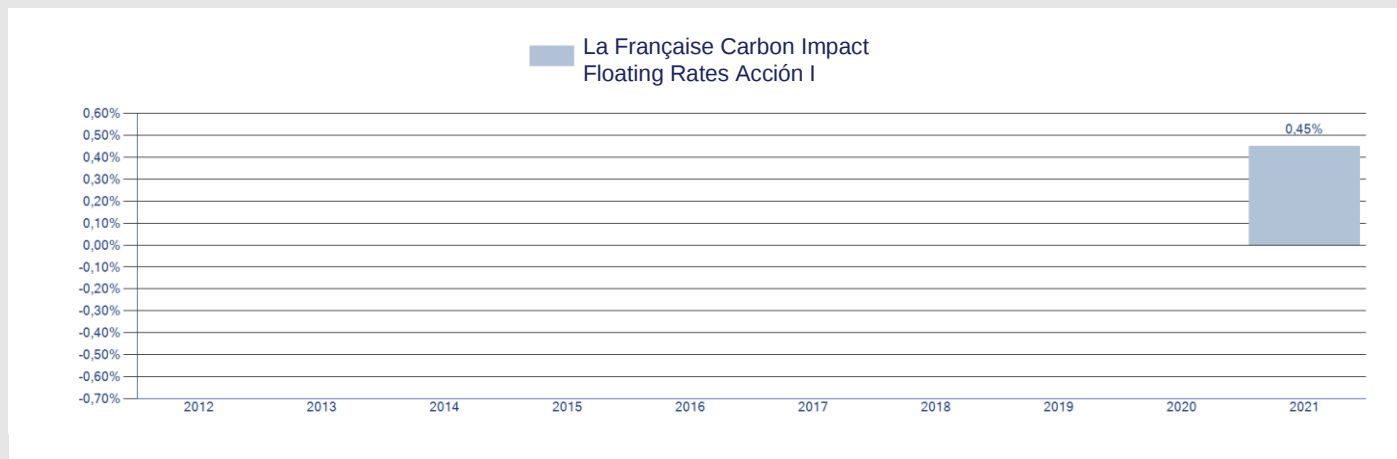
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/06/2022 y puede variar de un ejercicio a otro.

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

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 20 y 21 del folleto de esta SICAV, disponible en el sitio 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



A partir del 06/10/2021: El subfondo principal La Française Global Floating Rates cambia su nombre a La Française Carbon Impact Floating Rates para reflejar el cambio en el objetivo de gestión y la estrategia de inversión.

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 S.A.

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las acciones I, acciones S, acciones R O, acciones R, acciones T C, acciones S O, acciones T C en CHF H, acciones S D, acciones R C en CHF H, acciones T C en USD H, acciones R C en USD H y acciones C O: 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: Acciones S, acciones R O, acciones R, acciones T C, acciones S O, acciones T C en USD H, acciones T C en CHF H, acciones S D, acciones R C en CHF H, acciones T C en USD H, acciones R C en USD H, y acciones C O

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/fr/informations-reglementaires/>. 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 01/10/2022