

# Documento de datos fundamentales



LA FRANÇAISE

## Objetivo

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.

## La Française Carbon Impact Income - Participación R - FR0011176338

### 📍 Producto

**Producto:** La Française Carbon Impact Income Participación R

**Código ISIN:**FR0011176338

**Originadora:** La Française Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a La Française Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. La Française Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97076 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad gestora, [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) o llamando al +33 1 44 56 10 00.

**Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:**22/01/2024

### 📍 ¿Qué es este producto?

**Tipo de producto:** Fondo común de inversión (FIC) de derecho francés

**Duración del producto:** 99 años

**Objetivos:** El FCP La Française Carbon Impact Income pretende generar, mediante la inversión en su subfondo principal de conformidad con la ley luxemburguesa La Française LUX - Carbon Impact Income, un crecimiento regular de los ingresos y el capital a medio y largo plazo a través de la inversión en títulos previamente seleccionados según criterios de inversión ESG y con el objetivo de reducir las emisiones de carbono. La rentabilidad del FCP será inferior a la de su fondo principal teniendo en cuenta sus propios gastos de gestión.

**Índice de referencia:** El OIC se gestiona de forma activa y discrecional. El OIC no se gestiona con referencia a un índice.

#### Estrategia de inversión:

El FCP invierte al menos el 85 % de sus activos en su fondo principal y, de forma complementaria, en liquidez. La estrategia de inversión se implementará a través de una gestión discrecional flexible de una cartera compuesta por acciones, bonos del Estado y corporativos de los países miembros de la OCDE o los países emergentes. La sociedad gestora utiliza el centro de investigación «La Française Sustainable Investment Research» especializada en criterios de inversión responsable. Los inversores deben tener en cuenta que, aunque el objetivo del subfondo sea contribuir a financiar la transición ecológica y energética, este no genera un impacto positivo directo sobre el medio ambiente ni la sociedad. **Etapa 1: Selección cuantitativa: enfoque de selectividad (integración ESG con un compromiso significativo en la gestión y la temática)** i) **Para emisores públicos o soberanos (los Estados):** este enfoque permite excluir al 20 % de los Estados con la calificación más baja de acuerdo con la siguiente distribución: i) 10 % de los Estados con las calificaciones de adaptación más bajas en el universo de inversión inicial y ii) 10 % de los Estados con las calificaciones de transición más bajas en el universo de inversión inicial; - **Calificación de adaptación:** se tienen en cuenta los criterios E (grado de exposición a desastres naturales), S (índice de desarrollo humano) y G (calidad de la gobernanza de un país según el indicador mundial de buen gobierno); - **Calificación de transición:** se centran en indicadores de rendimiento medioambientales y climáticos, como por ejemplo, la economía baja en carbono (medición de gases de efecto invernadero, etc.) y la economía verde (porcentaje de energías renovables, etc.); ii) **Para las empresas:** A continuación, se descarta el 20 % de empresas con las puntuaciones ESG más bajas en cada uno de los universos de inversión inicial (20 % en el universo de renta variable y 20 % en el universo de bonos corporativos). **Etapa 2: Análisis financiero y de carbono.** (i) **Para los Estados:** Se realiza un análisis macroeconómico de los Estados que han superado la etapa 1. Además de este análisis macroeconómico de los Estados, se realizará un análisis de «carbono» conforme a los criterios de rendimiento asociados al cambio climático que figuran en el folleto. ii). **Para las empresas:** en la segunda etapa del proceso de inversión se realiza un análisis de la calidad crediticia y un análisis de carbono de las empresas que han superado el filtro de la etapa 1 ii). En cuanto al análisis de las emisiones de carbono, la parte de las emisiones vinculadas al alcance 3 que no se tiene en cuenta en este documento puede representar una parte significativa del total de emisiones para determinados sectores. El fondo también podrá invertir en bonos verdes («green bonds») para los cuales el impacto de los proyectos medioambientales financiados sea medible. Estos bonos verdes respetan los 4 principios clave de los «green bond principles» (principios de los bonos verdes), que son los siguientes: uso de los fondos, proceso de selección y evaluación de proyectos, gestión de los fondos y presentación de informes. No obstante, los emisores de bonos verdes, ya sean públicos o privados, estarán sujetos a los mismos análisis financieros y extrafinancieros y deberán superar la fase de exclusión y la fase de análisis macroeconómico/crediticio y de carbono. **Etapa 3: Medición de la intensidad de carbono:** esta etapa es común a los dos procesos de inversión referentes a los emisores públicos o soberanos (Estados) y las Empresas. La sociedad gestora se compromete con el objetivo de reducir la intensidad de carbono de la cartera en al menos un 30 % en comparación con su indicador compuesto de referencia de 20% MSCI World net total return USD Index + 40% ICE BofA Global High Yield Index +40% JP EMBI Global Diversified Index. Este compromiso es permanente y se cumplirá en todo momento. No obstante, el límite de esta metodología se relaciona con la calidad de la información recopilada por el Equipo de Investigación ESG y la transparencia de los emisores. El FCP podrá invertir hasta el 50 % de su patrimonio neto en acciones. El FCP también puede tener acciones tras la posesión de obligaciones convertibles. El subfondo invertirá en bonos del Estado (hasta el 50 % del activo neto) o bonos privados (hasta el 100 % del activo neto), títulos de deuda negociables (incluidos títulos negociables a corto plazo, como certificados de depósito o pagarés de tesorería; letras negociables a medio plazo y «Euro Commercial Paper»), de cualquier vencimiento, a tipo fijo, variable o revisable, de valores participativos, obligaciones indexadas, obligaciones de calidad equivalente a «Investment Grade», obligaciones convertibles (hasta el 10 % de los activos netos). El subfondo también podrá invertir en deuda «High Yield» (títulos especulativos) hasta el 100 % de los activos netos (calificación inferior a BBB- o equivalente según la sociedad de gestión) y hasta el 100 % sin calificación. La sociedad de gestión no recurrirá de forma exclusiva ni mecánica a las calificaciones externas, pero durante la emisión de una calificación, podrá tenerla en cuenta en su análisis crediticio. La exposición del subfondo a las deudas de países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes, no superará el 70 % de los activos netos. El subfondo también podrá invertir en obligaciones contingentes convertibles hasta el 10 % del patrimonio neto. 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 invertir hasta un 10 % en acciones de sociedades de inversión inmobiliaria que tengan la condición de valores mobiliarios en el sentido de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010. La exposición consolidada a los mercados de renta variable, divisas o tipos de interés, incluida la exposición resultante del uso de instrumentos financieros a plazo, no superará 200 %.

**Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las participaciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las participaciones del fondo:** Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com). Toda información adicional será proporcionada por el servicio de atención al cliente de productos nominativos a través de los siguientes datos de contacto: [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

#### Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores, en particular los inversores que sean personas físicas

El OIC no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/«U.S. Person».

#### Depositorio:

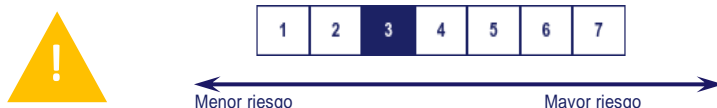
BNP Paribas S.A

#### Otros datos de interés:

Diaria: las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) a las 9:15 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las participaciones que se van a registrar o que están registradas como participaciones puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del siguiente valor liquidativo (es decir, por cotización desconocida) con pago en D+2.

## 📍 ¿Cuáles son los riesgos y qué podría traerme?

### Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 3 años.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de este vencimiento, y usted podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo entre bajo y medio. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

#### Riesgos importantes para el fondo que este indicador no tiene en cuenta:

Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados y riesgo de contraparte.

Las modalidades de suscripción y recompra del OICVM principal se exponen en el folleto correspondiente.

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

#### Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios presentados representan ejemplos basados en los resultados del pasado y en determinadas hipótesis.

Periodo de inversión recomendado: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
<b>Escenarios</b>			
<b>Escenario de tensiones</b>	<b>Lo que podría obtener después de deducir costes</b>	7 390 €	7 480 €
	Rentabilidad media anual	-26,08 %	-9,24 %
<b>Escenario desfavorable</b>	<b>Lo que podría obtener después de deducir costes</b>	7 890 €	8 260 €
	Rentabilidad media anual	-21,12 %	-6,17 %
<b>Escenario intermedio</b>	<b>Lo que podría obtener después de deducir costes</b>	9 750 €	9 650 €
	Rentabilidad media anual	-2,47 %	-1,18 %
<b>Escenario favorable</b>	<b>Lo que podría obtener después de deducir costes</b>	10 650 €	11 010 €
	Rentabilidad media anual	6,49 %	3,25 %

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 08/2021 y 03/2023.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 02/2019 y 02/2022.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 08/2013 y 08/2016.

Esta tabla muestra cuánto podría recuperar en 3 años, en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 €.

Los diferentes escenarios muestran cómo podría comportarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

## 📍 ¿Qué sucede si La Française Asset Management no puede realizar los pagos?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos distinta de la sociedad de gestión de cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

## 📍 ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

#### Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás períodos de mantenimiento, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.

- que ha invertido 10 000 €.

Inversión: 10 000 €	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
<b>Costes totales</b>	463 €	795 €
<b>Incidencia de los costes*</b>	4,68 %	2,69 %

(\*) Esto muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rendimiento anual promedio sea del 1,50 % antes de deducir los costes y del -1,18 % después de la deducción.

#### Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
<b>Coste de entrada</b>	<b>Máximo del 3,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto</b>	<b>hasta 300 €</b>

	le informará de los costes reales.	
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0 €
<b>Costes recurrentes [soportados anualmente]</b>		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 1,68 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	163 €
Costes de transacción	0 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0 €
<b>Costes recurrentes recaudados en determinadas condiciones</b>		
Comisiones de rendimiento	No existe una comisión de rendimiento para este producto.	0 €

## 🕒 ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

**Período de tenencia recomendado:** 3 años

**Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento:** Diaria: las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) a las 9:15 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las participaciones que se van a registrar o que están registradas como participaciones puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del siguiente valor liquidativo (es decir, por cotización desconocida) con pago en D+2.

## 🕒 ¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el servicio de atención al cliente del Grupo La Française, en 128 boulevard Raspail 75006 PARÍS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono al +33 (0)1 53 62 40 60 o utilizando el enlace al sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

## 🕒 Otros datos de interés

**Titular de cuenta :** BNP Paribas S.A.

**Forma jurídica :**FCP

**La información relativa a la inclusión de criterios ESG** (ambientales, sociales y de calidad de la gobernanza) en la política de inversión está disponible en el sitio web de la Sociedad de gestión: [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) y aparecerá en el informe anual.

Para obtener más información sobre la integración de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de la calidad de gobernanza) en la política de inversión aplicada por la Sociedad de gestión, la carta de inversión sostenible, el informe de estrategia climática y responsable, la política de compromiso y de exclusión, también puede consultar el sitio web en línea de la Sociedad de gestión en la siguiente dirección: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

**La rentabilidad histórica del producto** está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com),

**Valor liquidativo y otra información práctica:** locales de la sociedad de gestión o en [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

En caso de litigios relativos a servicios de inversión e instrumentos financieros, puede recurrir al Mediador de la AMF.

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.