

# Documento contenente le informazioni chiave

## Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave sul prodotto di investimento. Non si tratta di un documento di carattere commerciale. Le informazioni ivi contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali a esso connessi, consentendovi di confrontarlo con altri prodotti.



## La Française Carbon Impact 2026 - Azione R - IT0013431186

### Prodotto

**Prodotto:** La Française Carbon Impact 2026 azione R

**Codice ISIN:** FR0013431186

**Ideatore:** Crédit Mutuel Asset Management. L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di Crédit Mutuel Asset Management in merito al presente documento contenente le informazioni chiave. Crédit Mutuel Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP 97-138 e regolamentata dall'AMF. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione, [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) o [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) o chiamando il numero + 33 1 44 56 10 00.

**Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave:** 04/08/2025

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo di prodotto :** Comparto della SICAV LA FRANÇAISE

**Durata di vita del prodotto:** 99 anni

#### Obiettivi:

Il comparto mira a ottenere, nel periodo di investimento raccomandato di 7 anni dalla data di creazione del fondo fino al 31 dicembre 2026, una performance al netto delle spese superiore a quella delle obbligazioni con scadenza nel 2026 emesse dallo Stato francese e denominate in EUR investendo in un portafoglio di emittenti precedentemente filtrato secondo criteri extra-finanziari e analizzati in termini di compatibilità con la transizione energetica secondo una metodologia definita dalla società di gestione. Il fondo si impegna ad avere una media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra del portafoglio per euro investiti (ambiti 1 e 2) inferiore di almeno il 50% rispetto a quella di un universo di investimento comparabile che sarebbe composto al 30% dal Bloomberg Global Aggregate Corporate Index e al 70% dall'ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo di gestione del fondo tiene conto della stima del rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più degli emittenti presenti in portafoglio, del costo della copertura dal rischio di cambio e delle spese di gestione della società di gestione.

L'obiettivo di performance netta annualizzata è basato sulla realizzazione di ipotesi di mercato formulate dalla società di gestione. Esso non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del fondo. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo di gestione del fondo tiene conto della stima del rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più degli emittenti presenti in portafoglio, del costo della copertura dal rischio di cambio e delle spese di gestione della società di gestione.

**Parametro di riferimento:** l'OIC non ha un parametro di riferimento. È gestito attivamente e su base discrezionale.

#### Strategia d'investimento:

Il processo di investimento avviene secondo un approccio di integrazione e selettività ESG nella gestione e si suddivide in 3 fasi:

**Fase 1: Politiche di esclusione legale e settoriale e gestione delle controversie:** A partire dall'universo di investimento iniziale, il team di gestione applicherà un filtro legato alle politiche di esclusione settoriale di Crédit Mutuel Asset Management che adotta per la gestione dei suoi fondi. Oltre alle esclusioni legali, vengono applicate esclusioni settoriali relative agli armamenti controversi, al tabacco, al carbone e agli idrocarburi. La gestione delle controversie di ciascun titolo è oggetto di analisi, monitoraggio e rating specifici. La società di gestione escluderà tutte le società con gravi controversie.

**Fase 2: Filtro Carbon Impact:** L'analisi extra-finanziaria attuata secondo il processo di selezione dei titoli porta ad escludere dall'universo di investimento iniziale coperto almeno il 25% degli emittenti con i rating più bassi. Un'analisi qualitativa completa l'analisi extra-finanziaria derivante dal modello. Viene effettuata un'analisi della qualità creditizia degli emittenti. Quindi, viene condotta un'analisi del "carbonio" sulla base di criteri di analisi relativi al cambiamento climatico. Questi criteri sono definiti a vari livelli, come la performance storica delle emissioni di carbonio, la governance e la gestione dei rischi climatici e la strategia attuata dalla società per partecipare alla transizione. Al termine di questa analisi viene assegnato un punteggio di "Carbon Impact". Per gli emittenti del settore finanziario a basse emissioni di carbonio, oltre al punteggio assegnato viene effettuata un'analisi qualitativa. Per i settori a emissioni di carbonio molto elevate, oltre al punteggio assegnato, viene eseguita un'analisi qualitativa della future performance di carbonio della società. Le società vengono quindi qualificate in: i) basse emissioni di carbonio, ii) in transizione secondo la traiettoria di decarbonizzazione settoriale, iii) in transizione ma ambizioni richieste e iv) in ritardo rispetto al punteggio assegnato. Non saranno effettuati investimenti in società classificate come ritardatarie. Il comparto può investire anche in green bond per i quali è misurabile l'impatto dei progetti ambientali finanziati. Questi green bond dovranno rispettare i quattro criteri chiave dei "Green Bond Principles".

**Fase 3: Analisi finanziaria e costruzione del portafoglio:** Gli emittenti che ottengono i migliori rating Carbon Impact non saranno tuttavia automaticamente presi in considerazione nella costruzione del portafoglio, poiché la loro integrazione nel portafoglio finale resta una scelta discrezionale del gestore.

**Il tasso di analisi extra-finanziaria deve essere superiore al 90%. Il tasso si intende sul numero di emittenti del Comparto.** Il Comparto potrà investire in emittenti privi di analisi extra-finanziaria entro il limite del 10% del patrimonio netto.

Il fondo si impegna ad avere una media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra del portafoglio per euro investiti (ambiti 1 e 2) inferiore di almeno il 50% rispetto a quella di un universo di investimento comparabile che sarebbe composto al 30% dal Bloomberg Global Aggregate Corporate Index e al 70% dall'ICE BofAML BB-B Global High Yield Index.

Fino al 100% del patrimonio netto del portafoglio è investito in emissioni con rating "Investment Grade" (pari o superiore a BBB- secondo Standard & Poor's o Baa3 secondo Moody's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione) e fino al 70% in obbligazioni High Yield (pari o superiore a B- secondo Standard o B3 secondo Moody's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione). Il portafoglio potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli emessi o garantiti esplicitamente da Stati e/o da enti sovranazionali, banche multilaterali di sviluppo, enti locali e regionali.

L'OIC può investire fino al 10% del suo attivo in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero e/o in quote o azioni di OIC e/o fondi di investimento che soddisfano i 4 criteri dell'articolo R214-13 del Codice monetario e finanziario. Tali investimenti verranno utilizzati per la gestione della liquidità. L'OIC può intervenire su strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati francesi, esteri od OTC: futures, swap, cambi a termine. Ogni strumento risponde a strategie precise di copertura o di esposizione miranti a (i) assicurare la copertura generale del portafoglio o di alcune classi di attività detenute in portafoglio rispetto ai rischi di mercato, (ii) ricostituire in maniera sintetica determinate attività, o (iii) aumentare l'esposizione del fondo ad alcuni rischi di mercato. L'OIC potrà effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli finalizzate a (i) garantire l'impiego delle liquidità disponibili (pronti contro termine attivo); (ii) ottimizzare il rendimento del portafoglio (prestito titoli).

**Gli ultimi prospetti, l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni, la relazione annuale e il documento informativo periodico delle azioni del fondo:** I documenti legali sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti: [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) e/o [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu). Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com). Per qualsiasi ulteriore informazione contattare il Servizio Clienti Prodotti nominativi ai seguenti recapiti: [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

#### Target di investitori al dettaglio:

Tutti i sottoscrittori, tra cui gli investitori che sottoscrivono attraverso distributori che forniscono un servizio di consulenza non indipendente ai sensi della direttiva MIFID2 oppure di ricezione e trasmissione di ordini (RTO) con servizi

L'OIC non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/Soggetti statunitensi.

**Banca depositaria:** Il Depositario dell'OICVM è BNP Paribas S.A., con sede al n. 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (il "Depositario"). BNP Paribas S.A., iscritta nel Registro del commercio e delle società con il numero 662 042 449, è un istituto autorizzato dall'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) e sottoposto al controllo dell'Autorité des Marchés Financiers (AMF), con sede legale a Parigi 9°, 16 Boulevard des Italiens.

#### Altre informazioni:

I rimborsi sono centralizzati ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services alle ore 12:00 e presso IZNES per le azioni da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguiti sulla base del successivo valore patrimoniale, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

**Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il 31 dicembre 2024 dopo le ore 12.** A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di quote, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso investitore.

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



SS

L'indicatore di rischio presuppone che si conservi il prodotto fino al 31 dicembre 2026.

Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima di questa scadenza, e il rendimento potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti sui mercati, o per l'impossibilità da parte nostra di pagare gli investitori.

Abbiamo attribuito a questo prodotto la classe di rischio 2 su 7, ossia una classe di rischio basso. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si situano a un livello basso ed è molto improbabile che un eventuale deterioramento della situazione sui mercati possa compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.

#### Rischi importanti per la SICAV non considerati in questo indicatore:

- Rischio di credito
- Rischio di liquidità

Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, sussiste un rischio di perdita totale o parziale dell'investimento.

### Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore.

Dette cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può anch'essa influire sugli importi che riceverà.

Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dall'andamento futuro del mercato. L'evoluzione futura del mercato è aleatoria e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano rispettivamente le migliori e peggiori performance, e la performance media del prodotto, calcolata su un minimo di 10 anni di dati. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto differente. Lo scenario caratterizzato da tensioni mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Periodo di investimento consigliato: 31/12/2026 Esempio di investimento: 10 000 €		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo il 31/12/2026
<b>Scenari</b>			
<b>Scenario caratterizzato da tensioni</b>	<b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>8.380 €</b>	<b>8.540 €</b>
	Rendimento annuo medio	-16,2 %	-10,0 %
<b>Scenario avverso</b>	<b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>8.450 €</b>	<b>8.540 €</b>
	Rendimento annuo medio	-15,5 %	-10,0 %
<b>Scenario intermedio</b>	<b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>10.090 €</b>	<b>10.110 €</b>
	Rendimento annuo medio	0,9 %	0,7 %
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>11.280 €</b>	<b>11.410 €</b>
	Rendimento annuo medio	12,8 %	9,2 %

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 03/2021 e 09/2022.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 05/2022 e 11/2023.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 03/2020 e 09/2021.

## Cosa succede se Crédit Mutuel Asset Management non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il prodotto è costituito da una comproprietà di strumenti finanziari e depositi distinta dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, il patrimonio del prodotto custodito dal depositario non sarà intaccato. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è contenuto grazie alla segregazione giuridica del patrimonio del depositario rispetto a quello del prodotto.

## Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce una consulenza al riguardo potrebbe chiedere all'investitore di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore in merito a tali costi e gli mostrerà l'incidenza dei costi complessivi sull'investimento nel corso del tempo.

#### Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento a copertura dei diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- che durante il primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuo di 0 %), che per gli altri periodi di detenzione il prodotto evolva come indicato nello scenario intermedio.
- che l'investimento sia di 10.000€.

Investimento: 10 000 €	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo il 31/12/2026
<b>Costi totali</b>	<b>440 €</b>	<b>521 €</b>
<b>Incidenza dei costi*</b>	<b>4,4 %</b>	<b>3,5 %</b>

(\*) Indica in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 4,3% prima dei costi e dello 0,7% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi:

Costi una tantum applicati alla sottoscrizione o al rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spesa di sottoscrizione	Massimo 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	fino a 300 €
Spesa di rimborso	Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.	0 €
<b>Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]</b>		
Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi	1,30% massimo del valore dell'investimento ogni anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'anno passato.	126 €
Costi di transazione	0,15 % del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	14 €
<b>Costi accessori applicati a determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0 €

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 31/12/2026

### Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza:

I rimborsi sono centralizzati ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services alle ore 12:00 e presso IZNES per le azioni da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguiti sulla base del successivo valore patrimoniale, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

**Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il 31 dicembre 2024 dopo le ore 12.** A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di quote, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso investitore.

## Come presentare reclami

Per qualsiasi reclamo si può contattare il servizio clienti del Gruppo La Française al 128 boulevard Raspail 75006 PARIGI (reclamations.clients@la-francaise.com), per telefono al numero +33 (0)1 53 62 40 60, oppure utilizzare il link del sito Internet: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

## Altre informazioni rilevanti

**Conservatore del registro:** BNP Paribas S.A.

**Forma giuridica:** Sicav

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (articolo 8 SFDR).

**Le informazioni relative alla considerazione dei criteri ESG** (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento sono disponibili sul sito Internet: [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) e saranno presentate nella relazione annuale.

Maggiori informazioni sull'inclusione di criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento applicata dalla società di gestione, la carta degli investimenti sostenibili, il rapporto sulla strategia per il clima e la responsabilità, la politica di impegno e di esclusione, sono consultabili anche online sul sito Internet: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

**Le performance passate del prodotto** presentate in forma grafica sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti web: [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) e/o [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com). Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

**Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche:** sede della società di gestione e/o [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) e/o [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)

In caso di controversie relative ai servizi di investimento e agli strumenti finanziari, Lei ha la possibilità di rivolgersi al Mediatore dell'AMF.

Quando il prodotto è utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari sul contratto, come i costi del contratto non compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e gli eventuali effetti in caso di inadempimento dell'impresa di assicurazione, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, obbligatoriamente consegnato dal Suo assicuratore o intermediario o dall'eventuale altro intermediario assicurativo nel rispetto dell'obbligo di legge a cui è sottoposto.