

Doelstelling

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Dit document bevat geen commerciële informatie. U ontvangt deze informatie op grond van een wettelijke verplichting om u te helpen inzicht te krijgen in de aard van het product en welke mogelijke risico's, kosten, winsten en verliezen met dit product samenhangen, en tevens om u te helpen het product te vergelijken met andere producten.



La Française Flexible Financial Bonds - aandeel I - FR0013175221

Product

Product: La Française Global Coco aandeel I

ISIN-code: FR0013175221

Initiator: Crédit Mutuel Asset Management. De Franse Autorité des marchés financiers (AMF) is belast met de controle van Crédit Mutuel Asset Management met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Crédit Mutuel Asset Management is erkend in Frankrijk onder nr. GP 97-138 en staat onder toezicht van de AMF. Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij, www.la-francaise.com of www.creditmutuel-am.eu, of via het nummer + 33 1 44 56 10 00.

Datum van opstelling van het essentiële-informatiedocument: 05/08/2025

Inzicht in het product

Soort product: subfonds van de sicav LA FRANÇAISE

Levensduur van het product: 99 jaar

Doelstellingen:

Het doel van het subfonds is beter te presteren dan de volgende samengestelde index, exclusief vergoedingen: 75% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU Index) + 25% ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0), over een aanbevolen beleggingshorizon van 3 jaar, met name door blootstelling aan gescreende schuldinstrumenten van de financiële sector.

Referentie-indicator: Het subfonds is niet gekoppeld aan een index of een referentie-index, maar ter vergelijking achteraf kan de aandeelhouder de volgende samengestelde referentie-indicator als referentie hanteren: 75% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU Index) + 25% ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0).

Belegingsstrategie:

De beleggingsstrategie van het subfonds bestaat uit het discretionaire beheer van een portefeuille van niet-achtergestelde en achtergestelde schuldinstrumenten die hoofdzakelijk zijn uitgegeven door financiële instellingen en conventionele obligaties en verhandelbare schuldbewijzen.

Het initiële beleggingsuniversum van het subfonds is samengesteld uit emittenten die behoren tot de volgende indices:

- Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR (LEEF TREU);
- ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0);
- ICE BofA Global Financial Services Index (GFFS);
- ICE BofA Fixed Rate Preferred Securities (POP1 Index);
- JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG Index).

De effecten worden geselecteerd binnen dit universum, maar ze kunnen ook tot maximaal 10% buiten dit universum worden geselecteerd.

De financiële analyse is van toepassing op de emittenten in het beleggingsuniversum waar de selectie van effecten en de opbouw van de portefeuille discretionair gebeuren op basis van een analyse van de financiële overzichten van de emittenten, alsook van hun solvabiliteits- en liquiditeitssituatie, alsook van de aanverwante reglementaire en sectorale ontwikkelingen. De follow-up van kredietinstellingen en hun solvabiliteit wordt met eigen middelen uitgevoerd en er wordt bijzondere aandacht besteed aan de achterstelling van de effecten die in de portefeuille kunnen worden opgenomen.

Teneinde de beheerdoelstelling te behalen, kan het subfonds tot 100% van het nettovermogen beleggen in "Investment Grade"-emissies (met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's of bij Fitz of Baa3 van Moody's) en/of in speculatieve "High Yield"-emissies (met een rating lager dan BBB- of Baa3) en/of in emissies die gelijkwaardig worden geacht volgens de analyse van de beheermaatschappij.

We lichten toe dat emissies met een CCC-rating en lager bij aankoop verboden zijn, maar het subfonds mag tot 5% van het nettovermogen aanhouden in emissies met een CCC-rating (bij Standard & Poor's of bij Fitz of Caa2 bij Moody's) of daarmee gelijkgesteld worden in geval van verlaging van de rating van de emissie.

De beheermaatschappij zal niet exclusief of automatisch een beroep doen op externe ratings, maar als die er zijn, kan zij er wel rekening mee houden bij haar kredietanalyse.

De beheerder kan beleggen in effecten die in andere valuta's dan de euro (GBP en USD) luiden, maar dekt systematisch het wisselkoersrisico. Er kan echter een resterend wisselkoersrisico bestaan als gevolg van een niet perfecte afdekking.

De selectie van de effecten vindt plaats op basis van de kwaliteit van de emittenten en de beoordeling van de technische kenmerken van de obligaties. Om de kwaliteit van de emittenten te beoordelen, let de beheerder in het bijzonder op de kwaliteit en samenstelling van het vermogen, de financiering en de solvabiliteit. De beoordeling van de technische kenmerken van de obligaties vindt plaats op basis van de mate van achtergesteldheid, de structuur van de coupons, de afroepdata en de liquiditeit.

Het subfonds kan niet direct aandelen kopen maar kan indirect worden blootgesteld aan een aandelenrisico, doordat het converteerbare obligaties en/of Contingent Convertible-obligaties ("CoCo's") aanhoudt met een plafond van 10% en doordat het rechtstreeks belegt in aandelen met een plafond van 5% van het nettovermogen, uitsluitend in het geval van herstructurering van een obligatie, standaard of converteerbaar, door de emittent.

Het subfonds kan tot 100% van het vermogen beleggen in obligaties met vaste of variabele rentevoet, in achtergestelde obligaties (waarvan maximaal 20% van het nettovermogen in Contingent Convertible-obligaties ("CoCo's"), in andere verhandelbare schuldbewijzen en in geldmarktinstrumenten (schatkistbiljetten, schatkistpapieren, depositocertificaten) van alle economische sectoren (waarvan minimaal 70% van het nettovermogen in de financiële sector in de zin van de Bloomberg-definitie: Industry Sector, INDUSTRY_SECTOR (DS 199) en met een "Investment Grade"-rating (met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's of bij Fitz of Baa3 van Moody's) en/of in speculatieve "High Yield"-emissies (met een rating lager dan BBB- of Baa3) en/of in emissies die gelijkwaardig worden geacht volgens de analyse van de beheermaatschappij.

We lichten toe dat emissies met een CCC-rating en lager bij aankoop verboden zijn, maar het subfonds mag tot 5% van het nettovermogen aanhouden in emissies met ten minste een CCC-rating (bij Standard & Poor's of bij Fitz of Caa2 bij Moody's) of daarmee gelijkgesteld worden in geval van verlaging van de rating van de emissie.

Het subfonds kan tot 10% van zijn activa beleggen in rechten van deelneming of aandelen van Franse of buitenlandse icbe's.

Het subfonds kan beleggen in financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereguleerde Franse en buitenlandse markten of onderhands.

Binnen dit kader kan de beheerder posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan rente-, krediet-, wisselkoers-, index- en/of aandelenmarktrisico's (de blootstelling aan aandelen is beperkt tot maximaal 10% van het nettovermogen), via futures, opties en swaps, en via CDS-opties (tot maximaal 15% van het nettovermogen). Het subfonds kan een beroep doen op Total Return Swaps (TRS) tot een plafond van 25% van het nettovermogen. Het verwachte gedeelte van het vermogen onder beheer dat voorwerp is van TRS-transacties, kan 5% van het nettovermogen vertegenwoordigen.

Door de geconsolideerde blootstelling aan de rente- en kredietmarkt, met inbegrip van de blootstelling door het gebruik van afgeleide instrumenten, blijft de gevoeligheid van de portefeuille tussen 0 en 8.

De overmatige blootstelling door financiële derivaten bedraagt niet meer dan 400% van het nettovermogen.

Tot slot kan het subfonds overgaan tot de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten.

De laatste prospectussen, de meest recente inventariswaarde van de aandelen, het jaarverslag en het periodieke informatiedocument van de aandelen van het fonds: De wettelijke documenten zijn op eenvoudig verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de beheermaatschappij of op de websites: www.la-francaise.com

en/of www.creditmutuel-am.eu. U kunt de documenten kosteloos opvragen via serviceclient@la-francaise.com. Alle overige informatie wordt meegedeeld door de klantenservice voor producten op naam via de volgende gegevens: serviceclient@la-francaise.com.

Beoogde particuliere beleggers:

Alle inschrijvers, en meer bepaald bestemd voor professionele klanten zoals bedoeld in de MiFID

De icb staat niet open voor ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika/US Persons.

Bewaarder: De Bewaarder van de icbe is BNP Paribas S.A., gevestigd te 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (de "Bewaarder"). BNP Paribas S.A., ingeschreven in het handels- en bedrijfsregister onder het nummer 662 042 449, is een instelling die is gemachtigd door de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en onder het toezicht valt van de Autorité des Marchés Financiers (AMF), met maatschappelijke zetel te Parijs 9ème, 16, boulevard des Italiens.

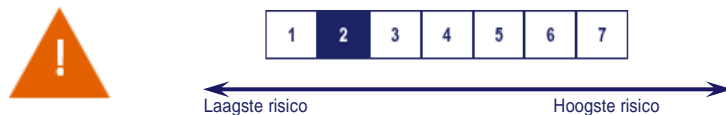
Overige informatie:

dagelijks. Verzoeken tot terugkoop worden dagelijks (D) om 11.00 uur verzameld bij La Française AM Finance Services en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: Kapitalisatie

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De risico-indicator gaat uit van de veronderstelling dat u het product gedurende 3 jaar aanhoudt.

Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u kiest voor een uitstap vóór deze vervaldag, en u zou minder rendement kunnen behalen.

Met de synthetische risico-indicator kunt u het risiconiveau van dit product beoordelen ten opzichte van andere producten. De indicator geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product te maken krijgt met verliezen in geval van koersschommelingen of ons onvermogen om u te kunnen betalen.

We hebben dit product geclassificeerd in risicoklasse 2 van 7, wat inhoudt dat dit product een laag risico heeft. Met andere woorden, de potentiële verliezen die voortvloeien uit de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag niveau en indien de situatie op de markten zou verslechteren, is het zeer onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen erdoor zal worden aangetast.

Belangrijke risico's voor de sicav waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

- Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals afgeleide producten
- Tegenpartijrisico
- liquiditeitsrisico.

Aangezien dit product geen bescherming biedt tegen risico's op de markt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De vermelde cijfers bevatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle kosten van uw adviseur of distributeur.

Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op de door u te ontvangen bedragen.

Het rendement dat u met dit product kunt behalen, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De gepresenteerde ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties en de gemiddelde prestatie van het product, berekend op basis van minstens 10 jaar gegevens. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen. Het scenario waarin sprake is van spanningen laat zien wat u bij extreme marktomstandigheden kunt verkrijgen.

Aanbevolen beleggingstermijn: 3 jaar Voorbeeld van een belegging: € 10 000		Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 3 jaar weer uitstapt
Scenario's			
Scenario waarin sprake is van spanningen	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 7 470	€ 7.950
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-25,3%	-7,4%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.060	€ 8.130
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-19,4%	-6,7%
Gemiddeld scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 9.820	€ 9.800
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-1,8%	-0,7%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 10.650	€ 11.050
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	6,5%	3,4%

Dit type ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 10/2019 en 10/2022.

Dit type gemiddeld scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 07/2017 en 07/2020.

Dit type gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 06/2022 en 06/2025.

Wat gebeurt er als Crédit Mutuel Asset Management niet in staat is bedragen uit te keren?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's, gescheiden van de maatschappij die de portefeuille beheert. Indien deze beheermaatschappij in gebreke blijft, zullen de activa van het product die door de bewaarder worden aangehouden, niet worden beïnvloed. Indien de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financieel verlies van het product afgezwakt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder en die van het product.

Wat gaat deze investering me kosten?

Het is mogelijk dat de persoon die u dit product verkoopt of die u over dit product informeert, u aanvullende kosten in rekening brengt. Indien dat het geval is, informeert deze persoon u over de kosten en toont deze persoon u de gevolgen van de totale kosten van uw belegging in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die op uw belegging worden ingehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoe lang u het product houdt en hoe het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij namen het volgende aan:

- dat u in het eerste jaar het belegde bedrag zou terugkrijgen (0% jaarlijks rendement), dat het product zich in de andere beleggingstermijnen ontwikkelt zoals aangegeven in het gemiddelde scenario;
- dat u € 10 000 hebt belegd.

Belegging: € 10.000	Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u na 3 jaar weer uitstapt
Totale kosten	€ 540	€ 834
Kosteneffect*	5,5%	2,8%

(*) Dit laat de mate zien waarin de kosten uw rendement jaarlijks verminderen gedurende de beleggingstermijn. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u aan het einde van de aanbevolen beleggingstermijn uitstapt, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 2,1% zal bedragen vóór aftrek van kosten en -0,7% na aftrek van kosten.

Specificatie van de kosten:

Incidentele kosten als u in- of uitstapt		Als u na 1 jaar weer uitstapt
Instapkosten	Maximaal 4,00% van het bedrag dat u betaalt op het moment van instappen in de belegging, exclusief de distributiekosten van uw product. De persoon die u het product verkoopt, informeert u over de werkelijke kosten.	Maximaal € 400
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€ 0
Terugkerende kosten [deze worden jaarlijks geïnd]		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	Maximaal 0,76% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.	€ 73
Transactiekosten	0,41% van de waarde van uw belegging per jaar. Het gaat hier om een schatting van de gemaakte kosten tijdens het kopen en verkopen van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag varieert naar gelang de hoeveelheid die wij kopen en verkopen.	€ 39
Incidentele kosten die onder bepaalde omstandigheden in rekening worden gebracht		
Commissie in verband met de resultaten	maximaal 20% (belasting inbegrepen) van het verschil, indien positief, tussen de prestaties van het fonds en die van zijn referentie-index 75% Bloomberg Euro-Aggregate Financials Index (LEEFTREU) en 25% ICE BofA Euro Financial High Yield Index (HEB0). Variabele beheerkosten beperkt tot 2,5% all-in van het gemiddelde nettovermogen*. 1ste referentieperiode: van 1 januari 2018 tot 31/12/2018. De beheermaatschappij ontvangt een eventuele vergoeding voor outperformance wanneer het fonds beter presteert dan de referentie-index, ongeacht of de prestatie positief of negatief is.	€ 27

Hoe lang moet ik beleggen in dit product en kan ik eerder geld onttrekken?

Aanbevolen beleggingstermijn: 3 jaar

Mogelijkheden en voorwaarden voor desinvestering vóór de vervaldatum: dagelijks. Verzoeken tot terugkoop worden dagelijks (D) om 11.00 uur verzameld bij La Française AM Finance Services en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij klachten kunt u contact opnemen met de klantenservice van de groep La Française per post via 128, boulevard Raspail 75006 Parijs (Frankrijk), (reclamations.clients@la-francaise.com), telefonisch op het nummer +33 (0)1 53 62 40 60, of gebruik de link op de website: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Overige belangrijke informatie

Rekeninghouder: BNP Paribas S.A.

Rechtsvorm: Sicav

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken (artikel 8 SFDR).

Informatie waaruit blijkt dat het beleggingsbeleid rekening houdt met de criteria inzake milieu, maatschappij en bestuurskwaliteit kan worden verkregen op de website van de beheermaatschappij: www.lafrancaise-am.com en wordt vermeld in het jaarverslag.

Meer informatie over de integratie van ESG-criteria (ecologische, sociale en governancecriteria) in het door de beheermaatschappij toegepaste beleggingsbeleid, het charter inzake duurzaam beleggen, het verslag over onze klimaatstrategie en over onze strategie verantwoord beleggen en ons beleid inzake engagement en uitsluiting is ook online te vinden op de volgende website: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

De resultaten uit het verleden van uw product in grafiekvorm zijn op eenvoudig verzoek en kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij of op de websites: www.creditmutuel-am.eu en/of www.la-francaise.com. U kunt de documenten kosteloos opvragen via serviceclient@la-francaise.com.

Netto-inventariswaarde en andere praktische informatie: gebouwen van de beheermaatschappij en/of www.la-francaise.com en/of www.creditmutuel-am.eu.

In geval van geschillen met betrekking tot beleggingsdiensten en financiële instrumenten kunt u een procedure instellen bij de bemiddelaar van AMF.

Wanneer dit product wordt gebruikt als hulpmiddel in de rekeneenheid van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet inbegrepen zijn in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van klachten en wat er gebeurt in geval van in gebreke blijven van de verzekeraar, vermeld in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht wordt verstrekt door uw verzekeraar, makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon overeenkomstig zijn wettelijke verplichting.

