

Document met essentiële informatie



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 Sub Debt - Deelbewijs C - FR0010674978

Product

Product: La Française Sub Debt (deelbewijs C)

ISIN-code: FR0010674978

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: 01/12/2025

Inzicht in het product

Soort product: Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht

Levensduur van het product: 99 jaar

Doelstellingen:

Het fonds, dat is ondergebracht in de categorie "Internationale obligaties en andere schuldinstrumenten", heeft tot doel om een hoger nettorendement te behalen dan dat van de samengestelde referentie-index: 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), over een aanbevolen beleggingshorizon van meer dan 3 jaar, door met name posities te nemen in achtergestelde schuldinstrumenten met een specifiek risicoprofiel dat verschilt van dat van klassieke obligaties.

Deze icbe wordt beheerd met inachtneming van een niet-financiële kwalitatieve filter volgens het beleid van Crédit Mutuel Asset Management en met inachtneming van de vereisten van het Franse ISR-label volgens een benadering van ESG-integratie en -selectiviteit in het beheer.

Referentie-indicator: 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), samengestelde index ter vergelijking. De beheerder kan naar eigen goeddunken beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten waaruit de referentie-indicator bestaat. Hij kan dus vrij, maar met naleving van de beheerstrategie en investeringsbeperkingen, kiezen uit welke effecten hij de portefeuille samenstelt.

Beleggingsstrategie:

De beheermaatschappij stelt een initieel beleggingsuniversum vast dat bestaat uit particuliere emittenten die behoren tot de index Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Hedged EUR (LGCPTREH-index), de index ICE BofA Contingent Capital Index EUR Hedged (COCO-index), de index iBoxx EUR Non-Financials Subordinated Total return in EUR (I4BN-index) en de index ICE BofA BB Global High Yield Index Total return in EUR (HW10-index); en uit openbare emittenten die behoren tot de index JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG-index).

Het beleggingsproces verloopt volgens een benadering van ESG-integratie en -selectiviteit en bestaat uit drie stappen:

Stap 1: Beleid inzake wettelijke en sectorale uitsluitingen en beheer van controverses:

Op basis van het initiële beleggingsuniversum past het beheerteam een filter toe die gekoppeld is aan het sectorale uitsluitingsbeleid van Crédit Mutuel Asset Management dat wordt toegepast voor het beheer van zijn fondsen. Naast de wettelijke uitsluitingen worden sectorale uitsluitingen toegepast met betrekking tot controversiële wapens, tabak, steenkool en koolwaterstoffen.

Het beheer van de controverses van elk effect wordt onderworpen aan een specifieke analyse, follow-up en rating. De beheermaatschappij sluit alle bedrijven met belangrijke controverses uit.

Stap 2: ESG-filter:

De niet-financiële analyse die wordt uitgevoerd volgens het ESG-selectieproces leidt ertoe dat minstens 25% van de laagst genoteerde emittenten wordt uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum. Vanaf 1 januari 2026 zal dit percentage 30% bedragen.

De eigen ESG-analyse van Crédit Mutuel Asset Management steunt op drie complementaire pijlers: Ecologisch (bv. CO₂-uitstoot, elektriciteitsverbruik, recycling van afval), Sociaal (bv. de kwaliteit van de sociale dialoog, het dienstverband van personen met een handicap, de opleiding van werknemers) en Governance (bv.: de feminisering van de raden van bestuur, de transparantie van de verloning van directeuren, de bestrijding van corruptie). Een kwalitatieve analyse vult de niet-financiële analyse van het model aan.

Stap 3: Financiële analyse en samenstelling van de portefeuille:

De emittenten in het verkleinde beleggingsuniversum worden onderworpen aan een financiële analyse waar de effectselectie en de portefeuilleconstructie op discretionaire basis zullen geschieden volgens een eigen model voor de bewaking van de kredietwaardigheid van financiële instellingen. Tot de instrumenten waarover deze emittenten beschikken behoren de verschillende categorieën van achtergestelde schulden, zoals de zogenaamde "CoCo's" (voorwaardelijk converteerbare obligaties of bufferobligaties).

De opsplitsing privéschuld/overheidsschuld wordt niet vooraf vastgelegd en hangt af van de marktkansen.

Het fonds kan beleggen zonder verwijzing naar specifieke financiële ratingcriteria.

De totale duration van de portefeuille ligt tussen 0 en 10.

Beleggers van een lidstaat van de eurozone worden niet blootgesteld aan het wisselkoersrisico.

Het fonds kan tot 10% beleggen in rechten van deelneming of aandelen van icbe's om zijn kasstroom te beheren of om de beheerdoelstelling te bereiken en kan transacties inzake tijdelijke verwerving en overdracht van effecten verrichten.

Financiële termijninstrumenten, verhandeld op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten, worden gebruikt om de portefeuille bloot te stellen aan en/of af te dekken tegen rente- en/of krediet en/of aandelenrisico's (tot maximaal 10%). Ze kunnen ook aangewend worden met het oog op het wisselkoersrisico, maar alleen als afdekking. De gebruikte financiële instrumenten zijn: futures, forwards, opties, renteswaps, valutaswaps, termijnwissels, Credit Default Swaps (CDS op enkelvoudige onderliggende waarde, CDS op index), CDS-opties (tot maximaal 15% van het nettovermogen) en Total Return Swaps (tot maximaal 25% van het vermogen).

De totale blootstelling van de portefeuille, inclusief de blootstelling door het gebruik van financiële termijninstrumenten, is beperkt tot 300% van het vermogen van het fonds.

De emittenten die de beste ESG-scores behalen, worden echter niet automatisch behouden bij de samenstelling van de portefeuille, aangezien de opname ervan in de uiteindelijke portefeuille een discretionaire keuze van de beheerder blijft.

De door het beheerteam geselecteerde fysieke effecten omvatten niet-financiële criteria en de door het beheerteam geselecteerde icb's die beschikken over het Franse ISR-label vormen 90% van de portefeuille. De icbe kan maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in materiële effecten die geen niet-financiële criteria bevatten en in deelbewijzen of aandelen van icb's zonder ISR-label.

De laatste prospectussen, de meest recente inventariswaarde van de deelbewijzen, het jaarverslag en het periodieke informatie document van de deelbewijzen 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 meegegeeld 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: BNP Paribas S.A.

Overige informatie:

Verzoeken tot terugkoop worden elke dag (D) om 11.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services voor de deelnemingsrechten voor deelbewijzen die moeten worden of zijn geregistreerd aan toonder bij Euroclear en door IZNES voor deelbewijzen die moeten worden of zijn geregistreerd op naam in de gedeeldgrootboektechnologie (DLT) van IZNES, en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen).

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 vervalddag, 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 3 van 7, wat inhoudt dat dit product een laag tot gemiddeld risico heeft. Met andere woorden, de potentiële verliezen die voortvloeien uit de toekomstige resultaten van het product bevinden zich op een laag tot gemiddeld niveau en indien de situatie op de markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen erdoor zal worden aangetast.

Belangrijke risico's voor het GBF waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

- ESG-beleggingsrisico;
- risico verbonden aan de gevolgen van technieken, zoals derivaten;
- tegenpartijrisico.

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 | € 5.250 | € 6.330 |
| | Gemiddeld rendement op jaarbasis | -47,5% | -14,1% |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 7 510 | € 8 190 |
| | Gemiddeld rendement op jaarbasis | -24,9% | -6,5% |
| Gemiddeld scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 10.140 | € 10 330 |
| | Gemiddeld rendement op jaarbasis | 1,4% | 1,1% |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 11.820 | € 12.290 |
| | Gemiddeld rendement op jaarbasis | 18,2% | 7,1% |

Dit type ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 09/2019 en 09/2022.

Dit type gemiddeld scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 01/2018 en 01/2021.

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 | € 542 | € 867 |
| Kosteneffect* | 5,5% | 2,9% |

(*) 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 4,0% zal bedragen vóór aftrek van kosten en 1,1% 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 0,64% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar. | € 61 |
| Transactiekosten | 0,43% 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. | € 41 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde omstandigheden in rekening worden gebracht | | |
| Commissie in verband met de resultaten | maximaal 25% (belasting inbegrepen) van de outperformance die wordt berekend door de evolutie van de activa van de icbe te vergelijken met de evolutie van de activa van een referentie-icbe met een rendement van exact 7% per jaar en met dezelfde wijzigingen in verzoeken tot inschrijving en terugkoop als de echte icbe. Sinds 23 september 2021 wordt de vergoeding voor outperformance als volgt berekend: maximaal 25% (belasting inbegrepen) van het verschil, indien positief, tussen de prestaties van het fonds en die van de samengestelde referentie-index: 50% Markit iBoxx EUR Contingent Convertible + 25% Markit iBoxx EUR Non-Financials Subordinated + 25% Markit iBoxx EUR Insurance Subordinated. De variabele beheerskosten zijn geplafonneerd op 2% all-in van het gemiddelde nettovermogen (het gemiddelde nettovermogen komt overeen met het gemiddelde van de activa van het fonds en wordt berekend vanaf het begin van de referentieperiode van de prestatievergoeding, aangepast voor voorzieningen voor variabele beheerkosten). | € 40 |

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: Verzoeken tot terugkoop worden elke dag (D) om 11.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services voor de deelnemingsrechten voor deelbewijzen die moeten worden of zijn geregistreerd aan toonder bij Euroclear en door IZNES voor deelbewijzen die moeten worden of zijn geregistreerd op naam in de gedeeldgrootboektechnologie (DLT) van IZNES, en worden uitgevoerd op grond van de volgende inventariswaarde, met vereffening op D+2 (werkdagen).

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: FCP (gemeenschappelijk beleggingsfonds)

Het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken (artikel 8 SFDR). Deze icbe beschikt over het Franse ISR-label.

Informatie waaruit blijkt dat het beleggingsbeleid rekening houdt met de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) kan worden verkregen op de volgende website: 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.

