

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 2026 - Acción R - FR0013431186

Producto

Producto: La Française Carbon Impact 2026 acción R

Código ISIN: FR0013431186

Originadora: Crédit Mutuel Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a Crédit Mutuel Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. Crédit Mutuel Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97-138 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad de gestión, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu, o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 04/08/2025

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV LA FRANÇAISE

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

El objetivo de este subfondo consiste en lograr, durante el periodo de inversión recomendado de 7 años desde la fecha de creación del fondo hasta el 31 de diciembre de 2026, una rentabilidad neta una vez deducidos los gastos superior a la de las obligaciones con vencimiento en 2026 emitidas por el Estado francés y denominadas en EUR. Para ello, se debe invertir en una cartera de emisores que se seleccionarán previamente según los criterios extrafinancieros y se analizarán respecto a su compatibilidad con la transición energética según una metodología definida por la sociedad de gestión. Además, el fondo se compromete a tener un promedio ponderado de emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por euro invertido (alcances 1 y 2) al menos un 50 % inferior al de un universo de inversión comparable que sería el compuesto por el 30 % del Bloomberg Global aggregate Corporate Index y el 70 % del ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del fondo considera la estimación del riesgo de incumplimiento o de degradación de la calificación de uno o más emisores de la cartera, el coste de la cobertura cambiaria, así como los gastos de gestión de la sociedad de gestión.

El objetivo de rentabilidad neta anual se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión. No constituye en ningún caso una promesa de remuneración ni de rentabilidad del fondo. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del fondo considera la estimación del riesgo de incumplimiento o de degradación de la calificación de uno o más emisores de la cartera, el coste de la cobertura cambiaria, así como los gastos de gestión de la sociedad de gestión.

Indicador de referencia: El OIC no tiene indicador de referencia. Se gestiona de forma activa y discrecional.

Estrategia de inversión:

El proceso de inversión se lleva a cabo siguiendo un enfoque de integración y selectividad ESG en la gestión y se divide en 3 etapas:

Etapas 1: Políticas de exclusiones legales y sectoriales y gestión de controversias: A partir del universo de inversión inicial, el equipo de gestión aplicará un filtro vinculado a las políticas de exclusiones sectoriales de Crédit Mutuel Asset Management que implementa para la gestión de sus fondos. Además de las exclusiones legales, se aplican exclusiones sectoriales relativas a las armas prohibidas, el tabaco, el carbón y los hidrocarburos. La gestión de las controversias de cada título es objeto de un análisis, un seguimiento y una calificación específicos. La sociedad de gestión excluirá a todas las sociedades con grandes controversias.

Etapas 2: Filtro Carbon Impact: El análisis extrafinanciero realizado según el proceso de selección de los títulos propicia la exclusión de al menos el 25 % de los emisores con peor calificación del universo de inversión inicial cubierto. Un análisis cualitativo completa el análisis extrafinanciero derivado del modelo. Se realiza un análisis de la calidad crediticia de los emisores. Después, se realiza un análisis de «carbono» acerca de los criterios de análisis relacionados con el cambio climático. Estos criterios se aplican en diferentes niveles, como la rentabilidad histórica de las emisiones de carbono, la gobernanza y la gestión de los riesgos climáticos y la estrategia implementada por la empresa para participar en la transición. Al final de este análisis, se otorga una puntuación de «Carbon Impact». Para los emisores del sector financiero bajo en carbono, se realiza un análisis cualitativo, además de la puntuación asignada. Para los sectores con alto contenido de carbono, se realiza un análisis cualitativo del rendimiento futuro del carbono de la empresa, además de la puntuación asignada. A continuación, las empresas son calificadas como: i) baja en carbono; ii) en transición de acuerdo con la trayectoria de descarbonización sectorial; iii) en transición, pero se requieren metas, y iv) atrasadas según la puntuación asignada. No se realizarán inversiones en empresas calificadas como «atrasadas». El subfondo también puede invertir en obligaciones verdes en las que el impacto de los proyectos ambientales financiados es cuantificable. Estos bonos verdes deben respetar los cuatro principios clave de los «Green Bond Principles».

Etapas 3: Análisis financiero y construcción de la cartera: No obstante, los emisores que obtengan las mejores calificaciones de Carbon Impact no se seleccionarán automáticamente en la construcción de la cartera, ya que su integración en la cartera final seguirá siendo una decisión discrecional del gestor.

La tasa de análisis extrafinanciero debe ser superior al 90 %. Esta tasa se refiere al número de emisores del subfondo. El subfondo podrá invertir en emisores no sometidos a un análisis extrafinanciero hasta un límite del 10 % del activo neto.

Además, el fondo se compromete a tener un promedio ponderado de emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por euro invertido (alcances 1 y 2) al menos un 50 % inferior al de un universo de inversión comparable que sería el compuesto por el 30 % del Bloomberg Global aggregate Corporate Index y el 70 % del ICE BofAML BB-B Global High Yield Index.

La cartera se invierte hasta el 100 % de su activo neto en emisiones calificadas como «Investment Grade» (mayor o igual a BBB- según Standard & Poor's o Baa3 según Moody's o equivalente según análisis de la sociedad de gestión) y hasta un 70 % en bonos High Yield (mayor o igual a B- según Standard o B3 según Moody's o equivalente según análisis de la sociedad de gestión). La cartera podrá invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto en títulos emitidos o garantizados explícitamente por Estados y/o entidades supranacionales, bancos multilaterales de desarrollo, entes locales y regionales.

El OIC puede invertir hasta el 10 % de su activo en participaciones o acciones del OICVM de derecho francés o extranjero y en participaciones o acciones del OIC y de fondos de inversión que cumplan los 4 criterios del artículo R214-13 del Código Monetario y Financiero. Se utilizarán para gestionar la tesorería. El OIC puede intervenir en instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o no organizados: futuros, swaps y cambio a plazo. 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 fondo a ciertos riesgos del mercado. El OIC podrá tener recursos para operaciones de adquisición y cesión temporal de títulos para (i) asegurar la inversión de la liquidez disponible (pacto de recompra) u (ii) optimizar el rendimiento de la cartera (préstamos de títulos).

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las acciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las acciones del fondo: La documentación legal está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en las páginas web www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a 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.

Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores, incluidos los inversores que se suscriban a través de distribuidores que presten un servicio de asesoramiento no independiente conforme a la normativa MIF2 o de recepción y transmisión de órdenes (RTO) con servicios

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

Depositorio: El depositario del OICVM es BNP Paribas S. A., con domicilio en 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (el «depositario»). BNP Paribas S. A., inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades con el número 662 042 449 es una entidad autorizada por la Autoridad de Resolución y Control Prudencial (ACPR) y sujeta al control de la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF), cuyo domicilio social se encuentra en Paris 9, 16 Boulevard des Italiens.

Otros datos de interés:

Las recompras se centralizan cada día (D) a las 12:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las acciones que se van a registrar o que están registradas como puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES y se efectúan sobre la base del próximo valor liquidativo, con pago en D+2 (días laborables).

El fondo cerrará la suscripción el 31 de diciembre de 2024 a las 12:00. A partir de esta fecha, únicamente se podrán transmitir las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día para el mismo número de participaciones con el mismo valor de liquidación y por el mismo partícipe.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



SS

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto hasta el 31 de diciembre de 2026.

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 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. 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 la SICAV que este indicador no tiene en cuenta:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

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

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.

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 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. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Periodo de inversión recomendado: 31/12/2026 Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 31/12/2026
Escenarios			
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	8380 €	8540 €
	Rentabilidad media anual	-16,2 %	-10,0 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	8450 €	8540 €
	Rentabilidad media anual	-15,5 %	-10,0 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 090 €	10 110 €
	Rentabilidad media anual	0,9 %	0,7 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	11 280 €	11 410 €
	Rentabilidad media anual	12,8 %	9,2 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 03/2021 y 09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 05/2022 y 11/2023.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 03/2020 y 09/2021.

¿Qué sucede si Crédit Mutuel 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 periodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás periodos 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 31/12/2026
Costes totales	440 €	521 €
Incidencia de los costes*	4,4 %	3,5 %

(*) Esto ilustra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 4,3 % antes de deducir los costes y del 0,7 % después de la deducción.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Coste de entrada	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 le informará de los costes reales.	hasta 300 €
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 1,30 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costos reales durante el último año.	126 €
Costes de transacción	0,15 % 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.	14 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
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: 31/12/2026

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento:

Las recompras se centralizan cada día (D) a las 12:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las acciones que se van a registrar o que están registradas como puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES y se efectúan sobre la base del próximo valor liquidativo, con pago en D+2 (días laborables).

El fondo cerrará la suscripción el 31 de diciembre de 2024 a las 12:00. A partir de esta fecha, únicamente se podrán transmitir las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día para el mismo número de participaciones con el mismo valor de liquidación y por el mismo partícipe.

¿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 llamando al +33 (0)1 53 62 40 60, o utilizando el enlace del sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Otros datos de interés

Titular de cuenta: BNP Paribas S.A.

Forma jurídica: Sicav

El fondo promueve características ambientales y/o sociales (artículo 8 del SFDR).

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 www.la-francaise.com y aparecerán 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 en línea el siguiente sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto representada gráficamente está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en los sitios web: www.creditmutuel-am.eu y/o www.la-francaise.com. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com.

Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu

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.

