



LA FRANÇAISE

La Française Carbon Impact 2026 - D-aandeel - FR0013431152

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.

Product

Product: La Française Carbon Impact 2026 D-aandeel

ISIN-code: FR0013431152

Initiator: La Française Asset Management. De Autorité des marchés financiers (AMF) is belast met de controle van La Française Asset Management met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. La Française Asset Management is erkend in Frankrijk onder nr. GP 97076 en staat onder toezicht van de AMF. Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij, www.la-francaise.com of via het nummer + 33 1 44 56 10 00.

Datum van opstelling van het essentiële-informatiedocument: 02/11/2023

Inzicht in het product

Soort product: subfonds van de sicav LA FRANÇAISE

Levensduur van het product: 99 jaar

Doelstellingen: Het fonds, dat is ondergebracht in de categorie "Obligaties en andere internationale schuldinstrumenten", streeft ernaar gedurende de aanbevolen beleggingstermijn van 7 jaar, te rekenen vanaf de oprichtingsdatum van het fonds tot en met 31 december 2026, een hogere prestatie (na aftrek van de kosten) te behalen dan de obligaties met vervaldatum in 2026 die zijn uitgegeven door de Franse overheid en die worden uitgedrukt in EUR door te beleggen in een emittentenportefeuille die vooraf is gescreend overeenkomstig de ESG-criteria en die is geanalyseerd in het kader van hun compatibiliteit met de energietransitie volgens een door de beheermaatschappij gedefinieerde methodologie. Het fonds verbindt zich ertoe om een gewogen gemiddelde van de broeikasgasemissies van de portefeuille per geïnvesteerde euro (scopes 1 en 2) te hebben dat ten minste 50% lager is dan dat van een vergelijkbaar beleggingsuniversum bestaande uit een samengestelde referentie van 30% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index en 70% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. De belegger wordt erop attent gemaakt dat er bij de prestatie die wordt vermeld in de omschrijving van de beheerdoelstelling van het fonds, rekening is gehouden met het geschatte risico op wanbetaling door of ratingverlaging van een of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten, alsook met de kosten van de valuta-afdekking en de kosten voor het beheer door de beheermaatschappij.

Referentie-indicator: De icb heeft geen referentie-indicator. De icb wordt actief en discretionair beheerd.

Beleggingsstrategie:

De beleggingsstrategie bestaat uit het discretionair beheer van een portefeuille van door particuliere ("Investment grade" en "High Yield") of overheidsinstanties (tot maximaal 10% van het nettovermogen) uitgegeven obligaties.

Het initiële beleggingsuniversum van de icb is samengesteld uit een portefeuille van obligaties van openbare emittenten die deel uitmaken van de JP Morgan Hedged Eur Unit GBI Global (JHUCGBIG Index) en van particuliere emittenten die deel uitmaken van de Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Hedged EUR (LGCPTREH Index) en de ICE BofAML BB-B Global High Yield Index (HW40 Index) en geanalyseerd op basis van ecologische, sociale en governancecriteria. Daartoe doet de beheermaatschappij een beroep op het onderzoekscentrum "La Française Sustainable Investment Research" van de entiteit "La Française Group UK Limited", dat gespecialiseerd is in criteria voor verantwoord beleggen. De icb kan beleggen in instrumenten waarvan de vervaldatum ten laatste op 31 december 2027 valt, d.w.z. hooguit een jaar na de vervaldatum van het fonds. De gemiddelde looptijd van de portefeuille zal echter niet verder reiken dan 31 december 2026. De strategie beperkt zich niet tot het beheer en de verkoop van obligaties; de beheermaatschappij kan overgaan tot aan- en verkooptransacties in het geval van nieuwe marktkansen of in het geval van verhoging van het risico op wanbetaling door een van de emittenten in de portefeuille. Het beleggingsproces is gebaseerd op een tweeledige aanpak van ESG-integratie met een aanzienlijke betrokkenheid bij het beheer en het thema en omvat de volgende stappen:

Stap 1: Kwantitatieve screening - Selectiviteitsbenadering: het ESG-ratingproces is bestaat uit 5 stappen die in het prospectus nader worden toegelicht. Aan het einde van het proces krijgt elke emittent een rating van nul (slechtste) tot tien (beste). Die score weerspiegelt de beleggingsmogelijkheden of, omgekeerd, de niet-financiële risico's. Het aandeel van op basis van deze ESG-criteria geanalyseerde emittenten in de portefeuille bedraagt meer dan 90% van de effecten in de portefeuille, uitgezonderd liquide middelen.

De 20% emittenten met de laagste ESG-scores worden van het initiële beleggingsuniversum uitgesloten. Deze uitgesloten emittenten vormen samen de ESG-uitsluitingslijst.

Stap 2: Koolstof- en financiële analyse: Er wordt een analyse van de kredietwaardigheid van de emittenten uitgevoerd. Dan wordt een "koolstof"-analyse uitgevoerd op basis van analysecriteria met betrekking tot klimaatverandering. Deze criteria hebben betrekking op verschillende niveaus, zoals de historische prestaties op het gebied van koolstofemissies, de governance en het beheer van klimaatrisico's en de strategie die het bedrijf heeft ingevoerd om deel te nemen aan de transitie. Aan het einde van deze analyse wordt een "carbon impact"-score toegekend. Voor koolstofarme emittenten uit de financiële sector wordt naast de toegekende score een kwalitatieve analyse uitgevoerd. Voor zeer koolstofintensieve sectoren wordt naast de toegekende score een kwalitatieve analyse van de toekomstige koolstofprestaties van het bedrijf uitgevoerd. Het gaat om een berekening van het "traject" van de koolstofemissies die wij confronteren met de decarbonisatietrajecten van de sector. Bij deze kwalitatieve analyse maken de ESG-analisten en het managementteam een inschatting van het vermogen van een bedrijf om zijn koolstofarme doelstellingen te realiseren met betrekking tot lopende investeringen, in het verleden behaalde resultaten en de transformatie van hun productportfolio. Vervolgens worden de bedrijven volgens de methodologie van de beheermaatschappij, met inachtneming van de hierboven gespecificeerde beperkingen, gekwalificeerd als: i) koolstofarm, ii) in transitie volgens het decarbonisatietraject van de sector, iii) in transitie maar moet ambitieuzer, en iv) achterblijvers op grond van de toegekende score. De icb kan ook beleggen in groene obligaties waarbij de impact van de gefinancierde milieuprojecten meetbaar is, waarbij rekening wordt gehouden met de vier belangrijkste beginselen van de "Green Bond Principles".

Stap 3: Het meten van de koolstofvoetafdruk: de doelstelling om de koolstofvoetafdruk van de portefeuille met ten minste 50% te verminderen ten opzichte van de koolstofbenchmark. De beperking van deze methodologie betreft met name de kwaliteit van de door het onderzoeksteam verzamelde informatie en de transparantie van de verschillende emittenten.

De portefeuille wordt tot maximaal 100% van zijn nettovermogen belegd in emissies met Investment Grade-rating (hoger dan of gelijk aan BBB- volgens Standard & Poor's of Baa3 volgens Moody's of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij) en maximaal 70% in High Yield-obligaties (hoger dan of gelijk aan B- volgens Standard of B3 volgens Moody's of gelijkwaardig op basis van de analyse van de beheermaatschappij). De portefeuille kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in effecten die expliciet zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door staten en/of supranationale entiteiten, multilaterale ontwikkelingsbanken, lokale en regionale overheden.

De icb mag tevens maximaal 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van icbe's naar Frans of buitenlands recht en/of in deelbewijzen of aandelen van icb's en/of beleggingsfondsen die voldoen aan de vier criteria van artikel R214-13 van de Code Monétaire et Financier. Deze zullen worden gebruikt voor het beheer van de kasmiddelen. De icb mag beleggen in financiële termijnsinstrumenten die worden verhandeld op geregelende Franse en buitenlandse markten of onderhands: futures, swaps, valutatermijntransacties. Elk instrument dient te voldoen aan strategieën voor dekking of blootstelling met als doel i) de marktrisico's in het algemeen af te dekken voor de portefeuille of voor bepaalde klassen van effecten in de portefeuille, ii) synthetisch specifieke aandelenposities te repliceren, of iii) de blootstelling van het fonds aan bepaalde marktrisico's te vergroten. De icb kan gebruikmaken van transacties inzake tijdelijke verwerving en overdracht van effecten verrichten teneinde i) de belegging van de beschikbare liquiditeiten te waarborgen (retrocessie) of ii) het rendement van de portefeuille te optimaliseren (verstrekte effectenleningen).

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

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, waaronder beleggers die zijn ingeschreven via distributeurs die een dienst voor niet-onafhankelijk advies verlenen zoals bedoeld in de MiFID II-richtlijn of voor het ontvangen en doorgeven van orders (ODO) met diensten

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:

terugkopen worden elke dag (D) om 12.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services en bij IZNES voor aandelen 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 (werkdag).

Het fonds wordt per 31 december 2024 om 12.00 uur voor inschrijving gesloten. Vanaf deze datum mogen enkel inschrijvingen worden doorgegeven waaraan een inkoop is voorafgegaan die is uitgevoerd op dezelfde dag, voor hetzelfde aantal deelbewijzen met dezelfde inventariswaarde en door dezelfde houder.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: kapitalisatie en/of distributie en/of overdracht

⊗ 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 tot en met 31 december 2026 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 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:

- kredietrisico;
- liquiditeitsrisico.

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

Prestatiescenario's

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 scenario's zijn voorbeelden die gebaseerd zijn op de resultaten uit het verleden en op bepaalde aannamen.

Aanbevolen beleggingstermijn: 31/12/2026 Voorbeeld van een belegging: € 10 000		Als u na 1 jaar weer uitstapt	Als u uitstapt na 31/12/2026
Scenario's			
Scenario waarin sprake is van spanningen	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 6 060	€ 6 800
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-39,37%	-11,20%
Ongunstig scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 8 450	€ 9 040
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-15,55 %	-3,06%
Gemiddeld scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 9 990	€ 11 070
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	-0,06%	3,17%
Gunstig scenario	Wat u kunt verkrijgen na aftrek van de kosten	€ 11 280	€ 12 120
	Gemiddeld rendement op jaarbasis	12,79%	6,08%

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 in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Dit type ongunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 06/2019 en 09/2022.

Dit type gemiddeld scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 08/2018 en 11/2021.

Dit type gunstig scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 01/2016 en 04/2019.

In deze tabel ziet u de bedragen die u kunt verkrijgen op 31/12/2026, op basis van verschillende scenario's, waarbij is aangenomen dat u € 10.000 belegt.

De verschillende scenario's laten zien hoe uw belegging zich kan gedragen. U kunt de scenario's vergelijken met die van andere producten. Het scenario waarin sprake is van spanningen laat zien wat u bij extreme marktomstandigheden kunt verkrijgen.

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 belasting situatie, die ook van invloed kan zijn op de door u te ontvangen bedragen.

⊗ Wat gebeurt er als La Française 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 uitstapt na 31/12/2026
Totale kosten	€ 472,50	€ 953,23
Kosteneffect*	4,78%	2,82 %

(*) 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 6,00% zal bedragen vóór aftrek van kosten en 3,17% na aftrek van kosten.

Specificatie van de kosten:

Incidentele kosten als u in- of uitstapt		Als u na 1 jaar weer uitstapt
Instapkosten	Maximaal 3,00% 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.	tot € 300,00
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	€ 0,00
Terugkerende kosten [deze worden jaarlijks geïnd]		
Beheerkosten en andere administratieve en exploitatiekosten	Maximaal 1,29% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze schatting is gebaseerd op de werkelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.	€ 125,13
Transactiekosten	0,49% 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.	€ 47,37
Terugkerende kosten die onder bepaalde omstandigheden in rekening worden gebracht		
Commissie in verband met de resultaten	Voor dit product is geen sprake van commissie in verband met de resultaten.	€ 0,00

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

Aanbevolen beleggingstermijn: 31/12/2026

Mogelijkheden en voorwaarden voor desinvestering vóór de vervaldatum:

terugkopen worden elke dag (D) om 12.00 uur gecentraliseerd bij La Française AM Finance Services en bij IZNES voor aandelen 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 (werkdag).

Het fonds wordt per 31 december 2024 om 12.00 uur voor inschrijving gesloten. Vanaf deze datum mogen enkel inschrijvingen worden doorgegeven waaraan een inkoop is voorafgegaan die is uitgevoerd op dezelfde dag, voor hetzelfde aantal deelbewijzen met dezelfde inventariswaarde en door dezelfde houder.

🕒 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), per e-mail (reclamations.clients@la-francaise.com) of telefonisch op +33 (0)1 53 62 40 60, of door gebruikmaking van 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 heeft specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen (artikel 9 SFDR).

Informatie waaruit blijkt dat het beleggingsbeleid rekening houdt met de ESG-criteria (criteria op ecologisch, sociaal of governancegebied) kan worden verkregen op de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com en wordt vermeld in het jaarverslag.

Meer informatie over de integratie van ESG-criteria (criteria op ecologisch, sociaal of governancegebied) 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 website van de beheermaatschappij: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/l'investissement-durable>.

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

Netto-inventariswaarde en andere praktische informatie: kantoren van de beheermaatschappij en/of www.la-francaise.com

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.