



LA FRANÇAISE

Zweck

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um ein Dokument mit kommerziellem Charakter. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, um Ihnen zu erläutern, um welche Art von Produkt es sich handelt und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste möglicherweise damit verbunden sind, und um Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

La Française Carbon Impact 2026 – Anteilsklasse R – FR0013431186

📍 Produkt

Produkt: La Française Carbon Impact 2026 Anteilsklasse R

ISIN-Code: FR0013431186

Initiator: La Française Asset Management. Die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF ist für die Kontrolle von La Française Asset Management im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. La Française Asset Management ist in Frankreich unter der Nr. GP 97076 zugelassen und wird von der AMF reguliert. Weitere Informationen erhalten Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, www.la-francaise.com, oder unter der Telefonnummer + 33 1 44 56 10 00.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 02.11.2023

📍 Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art des Produkts: Teilfonds der SICAV La Française

Produktlebensdauer: 99 Jahre

Ziele: Das Ziel des Fonds der Klassifizierung „Anleihen und andere internationale Schuldverschreibungen“ besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 7 Jahren ab der Gründung des Fonds bis zum 31. Dezember 2026 eine Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen, die höher ist als die der 2026 fälligen, vom französischen Staat ausgegebenen und auf EUR lautenden Anleihen, und zwar indem in ein Portfolio von Emittenten investiert wird, die zuvor nach ESG-Kriterien gefiltert und unter dem Gesichtspunkt ihrer Kompatibilität mit der Energiewende nach einer von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Methodik analysiert wurden. Der Fonds verpflichtet sich dazu, dass der gewichtete Durchschnitt der Treibhausgasemissionen des Portfolios pro investiertem Euro (Scope 1 und 2) mindestens 50 % unter dem eines vergleichbaren Anlageuniversums der Zusammensetzung 30 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, 70 % ICE BofAML BB-B Global High Yield Index liegt. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die im Ziel der Fondsverwaltung angegebene Wertentwicklung die Einschätzung des Ausfallrisikos bzw. des Risikos einer Herabstufung des Ratings eines oder mehrerer der im Portfolio vertretenen Emittenten und die Einschätzung der Kosten der Währungsabsicherung sowie der Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt.

Referenzindex: Der OGA folgt keinem Referenzindex. Er wird nach eigenem Ermessen aktiv verwaltet.

Anlagestrategie:

Die Anlagestrategie besteht aus einem diskretionären Management eines Portfolios von Anleihen, die von privaten Einrichtungen („Investment Grade“ und „High Yield“) und/oder öffentlichen Einrichtungen (bis zu 10 % des Nettovermögens) ausgegeben werden.

Das anfängliche Anlageuniversum des OGA basiert auf einem Portfolio aus Anleihen öffentlicher Emittenten, die Mitglieder des Index JP Morgan Hedged EUR Unit GBI Global (JHUCGBIG Index) sind, und privater Emittenten, die den zusammengesetzten Indizes Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Hedged EUR (LGCPTREH Index) und ICE BofAML BB-B Global High Yield Index (HW40 Index) angehören und nach Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien analysiert werden. Zu diesem Zweck nutzt die Verwaltungsgesellschaft das Researchcenter „La Française Sustainable Investment Research“ des zur Unternehmensgruppe gehörenden Unternehmens „La Française Group UK Limited“, das sich auf Kriterien für verantwortungsvolles Anlegen spezialisiert hat. Die Laufzeit der Wertpapiere, in die der OGA anlegt, kann bis zum 31. Dezember 2027 reichen, d. h. bis maximal ein Jahr nach Fälligkeit des Fonds. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios wird jedoch den 31. Dezember 2026 nicht überschreiten. Die Strategie beschränkt sich nicht auf die Zinsdifferenz der Anleihen, sondern die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle neuer Marktchancen oder der Feststellung einer letztendlichen Erhöhung des Ausfallrisikos eines der Emittenten im Portfolio Käufe und Verkäufe tätigen.

Der Anlageprozess basiert auf einem dualen Ansatz der ESG-Integration mit einem signifikanten Engagement im Hinblick auf Management und Thematik und umfasst die folgenden Schritte:

Schritt 1: Quantitative Filterung – Selektiver Ansatz: Der ESG-Ratingprozess besteht aus fünf Schritten, die im Fondsprospekt detailliert beschrieben sind. Am Ende des Prozesses wird jedem Emittenten eine Note von 0 (schlechteste Note) bis 10 (beste Note) zugewiesen. Diese Note spiegelt Investitionschancen oder umgekehrt außerfinanzielle Risiken wider. Der Anteil der auf Basis dieser ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio ist größer als 90 % der Wertpapiere im Portfolio, mit Ausnahme der flüssigen Mittel.

Die 20 % der Emittenten mit den niedrigsten ESG-Noten werden aus dem ursprünglichen Anlageuniversum ausgeschlossen. Diese ausgeschlossenen Emittenten bilden zusammen die ESG-Ausschlussliste.

Schritt 2: CO₂- und Finanzanalysen: Es wird eine Analyse der Bonität der Emittenten durchgeführt. Anschließend erfolgt eine CO₂-Analyse anhand von Analysekräften, die sich auf den Klimawandel beziehen. Diese Kriterien betreffen verschiedene Ebenen, wie z. B. die historische Performance bei CO₂-Emissionen, Klimarisiko-Governance und -Management sowie die Strategie, die vom Unternehmen zur Teilnahme an der Energiewende eingesetzt wird. Am Ende dieser Analyse wird ein „Carbon Impact“-Score vergeben. Für Emittenten im CO₂-armen Finanzsektor wird zusätzlich zum zugewiesenen Score eine qualitative Analyse durchgeführt. Für Sektoren mit sehr hohem CO₂-Ausstoß wird zusätzlich zum zugewiesenen Score eine qualitative Analyse der zukünftigen CO₂-Leistung des Unternehmens durchgeführt. Hierbei wird ein „Entwicklungspfad“ der CO₂-Emissionen berechnet, den wir den Entwicklungen bei der Dekarbonisierung des Sektors gegenüberstellen. In dieser qualitativen Analyse schätzen die ESG-Analysten und das Managementteam mit Blick auf aktuelle Investitionen, vergangene Performance und die Transformation des Produktportfolios die Fähigkeit eines Unternehmens ein, seine Dekarbonisierungsziele zu erreichen. Die Unternehmen werden dann anhand der Methodik der Verwaltungsgesellschaft unter Beachtung der oben genannten Einschränkungen eingestuft in: i) CO₂-arm, ii) gemäß der Entwicklung bei der Dekarbonisierung des Sektors in der Übergangsphase, iii) in der Übergangsphase, aber Anstrengungen erforderlich und iv) Nachzügler laut vergebenem Score. Der OGA kann auch in grüne Anleihen investieren, für die die Auswirkungen der finanzierten Umweltprojekte gemäß den vier Kernkomponenten der „Green Bond Principles“ messbar sind.

Schritt 3: Messung des CO₂-Fußabdrucks: Das Ziel, den CO₂-Fußabdruck des Portfolios um mindestens 50 % im Vergleich zur CO₂-Benchmark zu reduzieren. Die Grenzen dieser Methodik liegen insbesondere in der Qualität der vom Research-Team gesammelten Informationen und in der Transparenz der verschiedenen Emittenten.

Das Portfolio ist bis zu 100 % seines Nettovermögens in als „Investment Grade“ eingestufte Emissionen (ab Standard & Poor's Rating BBB- oder Moody's Rating Baa3 oder einem laut Analyse der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Rating) und bis zu 70 % in High-Yield-Anleihen (ab Standard & Poor's B- oder Moody's B3 oder einem laut Analyse der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Rating) investiert. Das Portfolio kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Wertpapiere investieren, die von Staaten und/oder supranationalen Einrichtungen, multilateralen Entwicklungsbanken, lokalen und regionalen Gebietskörperschaften ausgegeben oder ausdrücklich garantiert werden.

Der OGA kann bis zu 10 % seines Vermögens in Anteilen oder Aktien französischer oder ausländischer OGAW und/oder in Anteilen oder Aktien von OGA und/oder Investmentfonds anlegen, von denen die 4 Kriterien des Artikels R214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs erfüllt werden. Sie werden für das Cash-Management verwendet. Der OGA kann in Termingeschäfte investieren, die an regulierten französischen und ausländischen Handelsplätzen oder im Freiverkehr gehandelt werden: Futures, Swaps, Devisentermingeschäfte. Auf jedes Instrument werden Absicherungs- oder Risikostrategien angewandt, die darauf abzielen, (i) die allgemeine Absicherung des Portfolios oder bestimmter Anlageklassen im Portfolio gegen Marktrisiken sicherzustellen, (ii) bestimmte Vermögenswerte synthetisch nachzubilden oder (iii) das Engagement des Fonds in gewissen Marktrisiken zu steigern. Der OGA kann auf vorübergehende Wertpapierkäufe und -veräußerungen zurückgreifen, um (i) die Anlage der verfügbaren Liquidität sicherzustellen (Repogeschäfte) oder (ii) die Portfolioperformance zu optimieren (Wertpapierleihe).

Letzte Verkaufsprospekte, letzter Nettoinventarwert der Anteile, Jahresbericht und regelmäßig veröffentlichte Informationsunterlagen der Fondsanteile:

Die gesetzlichen Dokumente sind auf einfache Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich oder auf der Website www.la-francaise.com. Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei serviceclient@la-francaise.com anfordern. Weitere Informationen werden vom Kundenservice über die folgenden Kontaktdaten bereitgestellt: serviceclient@la-francaise.com.

Angesprochene Kleinanleger:

alle Zeichner, einschließlich Anleger, die über Vertriebsstellen zeichnen, die einen nicht unabhängigen Beratungsdienst im Sinne der MiFID II oder die Annahme und Übermittlung von Aufträgen mit Diensten anbieten

Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika/US Person steht der OGA nicht offen.

Depotbank: Depotbank des OGAW ist BNP Paribas S.A. mit Sitz in 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin (die „Depotbank“). BNP Paribas S.A., eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer 662 042 449, ist eine von der Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) zugelassene und der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF unterliegende Einrichtung mit Sitz in Paris 9ème, 16 Boulevard des Italiens.

Sonstige Informationen:

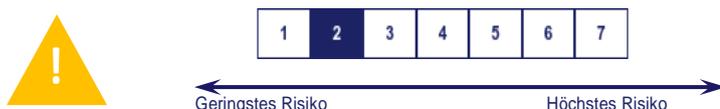
Rücknahmeanträge werden jeden Tag (T) um 12:00 Uhr bei La Française AM Finance Services und bei IZNES für Anteile, die als reine Namensanteile beim Gemeinsamen Elektronischen Registrierungssystem (DEEP) von IZNES registriert werden sollen oder registriert sind, gesammelt und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt, mit Auszahlung zum Zeitpunkt T+2 (Werktag).

Der Fonds wird am 31. Dezember 2024 nach 12:00 Uhr für die Zeichnung geschlossen. Ab diesem Datum können nur noch Zeichnungen bearbeitet werden, denen eine Rücknahme am selben Tag mit derselben Anzahl von Anteilen über denselben Nettoinventarwert und durch denselben Inhaber vorausgeht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

📍 Was sind die Risiken und möglichen Erträge?

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 31. Dezember 2026 halten.

Das tatsächliche Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor diesem Termin entscheiden, und Sie könnten weniger ausgezahlt bekommen.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, das heißt, in eine niedrige Risikoklasse. Mit anderen Worten, die potenziellen Verluste in Verbindung mit den zukünftigen Ergebnissen des Produkts liegen auf einem niedrigen Niveau, und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtern sollte, ist es sehr unwahrscheinlich, dass unsere Zahlungsfähigkeit beeinträchtigt wird.

Bedeutende Risiken für die SICAV, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

- Kreditrisiko
- Liquiditätsrisiko

Da dieses Produkt keinen Schutz vor marktüblichen Entwicklungen und Schwankungen bietet, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren

Performanceszenarien

Die Auszahlung hängt bei diesem Produkt von der zukünftigen Performance des Marktes ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen basieren.

Empfohlener Anlagezeitraum: 31.12.2026 Investitionsbeispiel: 10.000 €		Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rücknahme nach dem 31.12.2026
Szenarien			
Stressszenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	6.040 €	6.790 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-39,58 %	-11,22 %
Ungünstiges Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	8.450 €	9.040 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-15,54 %	-3,05 %
Mittleres Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	9.990 €	11.070 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-0,06 %	3,18 %
Günstiges Szenario	Mögliche Auszahlung nach Abzug der Kosten	11.280 €	12.120 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	12,81 %	6,08 %

Die vorgestellten Szenarien (ungünstiges, mittleres und günstiges Szenario) stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts basierend auf Daten von mindestens 10 Jahren herangezogen werden. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Diese Art von ungünstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 06/2019 und 09/2022.

Diese Art von mittlerem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 08/2018 und 11/2021.

Diese Art von günstigem Szenario ist aufgetreten bei einer Anlage zwischen: 01/2016 und 04/2019.

Diese Tabelle listet die Beträge auf, die Sie am 31.12.2026 bei verschiedenen Szenarien erhalten könnten, wenn Sie 10.000 € investieren.

Die verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Investition verhalten könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erhalten könnten.

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht unbedingt alle Gebühren Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle.

Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf die Beträge auswirken kann, die Sie erhalten.

📍 Was geschieht, wenn La Française Asset Management nicht in der Lage ist, Auszahlungen zu tätigen?

Das Produkt ist ein separates Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolioverwaltungsgesellschaft. Bei deren Ausfall bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

📍 Welche Kosten entstehen?

Eventuell berechnet die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie darüber berät, zusätzliche Kosten. Wenn dies der Fall ist, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich die Gesamtkosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage auswirken.

Kostenentwicklung:

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen von dem von Ihnen investierten Betrag, von dem Zeitraum, über den das Produkt gehalten wird, und von der Rendite des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind Darstellungen, die auf einem Beispiel für einen Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir haben angenommen:

- dass Sie im ersten Jahr den von Ihnen investierten Betrag zurückerhalten würden (jährliche Rendite von 0 %) und dass sich das Produkt im Laufe der weiteren Haltedauer so entwickelt, wie im mittleren Szenario angegeben,
- dass Sie 10.000 € investiert haben.

Anlagesumme: 10.000 €	Bei Rückgabe nach 1 Jahr	Bei Rücknahme nach dem 31.12.2026
Gesamtkosten	471,53 €	949,55 €
Kostenwirkung*	4,77 %	2,81 %

(*) Dies veranschaulicht, in welchem Maße die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich verringern. Es wird z. B. aufgezeigt, dass bei einem Ausstieg am Ende der empfohlenen Haltedauer eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 5,99 % vor Abzug der Kosten sowie von 3,18 % nach deren Abzug zu erwarten ist.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ausgabe oder Rücknahme		Bei Rückgabe nach 1 Jahr
Ausgabekosten	maximal 3,00 % des Betrags, den Sie bei Tätigung der Anlage zahlen. Nicht eingeschlossen sind Vertriebskosten des Produkts. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.	bis zu 300,00 €
Rcknahmekosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Rcknahmekosten.	0,00 €
Wiederkehrende Kosten [jährlich erhoben]		
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten	maximal 1,28 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten während des vergangenen Jahres.	124,16 €
Transaktionskosten	0,49 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dabei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die dem Produkt zugrunde liegenden Wertpapiere kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag schwankt je nach der gekauften bzw. verkauften Menge.	47,37 €
Wiederkehrende Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsabhängige Provisionen	Für dieses Produkt gibt es keine erfolgsabhängigen Provisionen.	0,00 €

📍 Wie lange muss ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 31.12.2026

Möglichkeiten und Bedingungen für eine Desinvestition vor Fälligkeit:

Rücknahmeanträge werden jeden Tag (T) um 12:00 Uhr bei La Française AM Finance Services und bei IZNES für Anteile, die als reine Namensanteile beim Gemeinsamen Elektronischen Registrierungssystem (DEEP) von IZNES registriert werden sollen oder registriert sind, gesammelt und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt, mit Auszahlung zum Zeitpunkt T+2 (Werktag).

Der Fonds wird am 31. Dezember 2024 nach 12:00 Uhr für die Zeichnung geschlossen. Ab diesem Datum können nur noch Zeichnungen bearbeitet werden, denen eine Rücknahme am selben Tag mit derselben Anzahl von Anteilen über denselben Nettoinventarwert und durch denselben Inhaber vorausgeht.

📍 Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Bei Beschwerden können Sie sich an den Kundenservice der La Française Gruppe unter der Adresse 128 boulevard Raspail, 75006 Paris wenden. (reclamations.clients@la-francaise.com), per Telefon unter +33 (0)1 53 62 40 60, oder über die Website: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

📍 Sonstige zweckdienliche Angaben

Kontoführer: BNP Paribas S.A.

Rechtsform: Anlagegesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Der Fonds verfolgt spezifische nachhaltige Anlageziele (Art. 9 SFDR).

Informationen über die Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umweltaspekte, Soziales und Governance) bei der Anlagepolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: www.la-francaise.com und sind im Jahresbericht enthalten.

Weitere Informationen über die Einbeziehung von ESG-Kriterien (Umweltaspekte, Soziales und Governance) in die von der Verwaltungsgesellschaft angewandte Anlagepolitik, die Charta für nachhaltige Anlagen, den Bericht zur klimabewussten und verantwortungsvollen Anlagestrategie sowie die Engagement- und Ausschlusspolitik finden Sie online auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter der folgenden Adresse: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

Die Performance, die Ihr Produkt in der Vergangenheit erzielt hat, ist in grafischer Darstellung auf einfache Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich oder auf der Website www.la-francaise.com. Sie erhalten diese kostenlos, indem Sie sie bei serviceclient@la-francaise.com anfordern.

Nettoinventarwert und sonstige praktische Informationen: Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft und/oder unter www.la-francaise.com

Bei Streitigkeiten im Zusammenhang mit Anlagendienstleistungen und Finanzinstrumenten haben Sie die Möglichkeit, sich an den Ombudsmann der AMF zu wenden.

Wenn dieses Produkt im Rahmen eines fondsgebundenen Lebens- oder Kapitalversicherungsvertrags verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, der Kontakt für Beschwerden sowie Informationen, was bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens geschieht, in dem Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag dargestellt, das von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend ausgehändigt werden muss.