Documento contenente le informazioni chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di carattere commerciale. Le informazioni ivi contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali a esso connessi, consentendovi di confrontarlo con altri prodotti.

La Française Rendement Global 2028 - azione I C EUR - FR0013439478

Prodotto

Prodotto:La Française Rendement Global 2028 - azione I C EUR
Codice ISIN:FR0013439478
Ideatore: Crédit Mutuel Asset Management. L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di Crédit Mutuel Asset Management in merito al presente documento contenente le informazioni chiave. Crédit Mutuel Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP 97-138 e regolamentata dall'AMF. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu o chiamando il numero + 33 1 44 56 10 00.
Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 05/10/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo di prodotto : comparto della SICAV LA FRANÇAISE
Durata di vita del prodotto: 99 anni
Obiettivi:
L'OICR, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali", mira a ottenere, nel periodo di investimento raccomandato di 9 anni dalla data di creazione del fondo fino al 31 dicembre 2028, una performance al netto delle spese superiore a quella delle obbligazioni con scadenza nel 2028 emesse dallo Stato francese e denominate in EUR (OAT 0,75% con scadenza il 25 maggio 2028 - codice ISIN FR0013286192).
L'eventuale rendimento del fondo sarà il risultato del valore delle cedole maturate delle obbligazioni in portafoglio e, dall'altra, delle variazioni di capitale dovute alla fluttuazione dei tassi di interesse e degli spread di credito. L'obiettivo di performance netta annualizzata è basato sulla realizzazione di ipotesi di mercato formulate dalla società di gestione. Esso non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del fondo. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo di gestione del fondo tiene conto della stima del rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più degli emittenti presenti in portafoglio, del costo della copertura dal rischio di cambio e delle spese di gestione della società di gestione.
Indice di riferimento: OAT 0,75% con scadenza il 25 maggio 2028 a titolo di confronto. Il fondo non ha un indice di riferimento. Il fondo è gestito attivamente e su base discrezionale. Il fondo è gestito attivamente e su base discrezionale.
Strategia d'investimento:
Sensibilità: da 9 a 0 (decrescente nel tempo).

La strategia di investimento consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio di obbligazioni emesse da enti privati o pubblici. Il comparto può investire in obbligazioni con scadenza entro il 31 dicembre 2029 e/o obbligazioni con una scadenza più lunga, ma che presentano un'opzione di richiamo anticipato ("call") entro il 31 dicembre 2028. Il Comparto non investe in obbligazioni di durata indefinita. Al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione, il portafoglio è investito fino al 100% in obbligazioni a tasso fisso o variabile, altri titoli di debito negoziabili e strumenti del mercato monetario (buoni del tesoro, CP, certificati di deposito) di tutti i settori economici. Il portafoglio può investire fino al 50% in obbligazioni sovrane, a seconda delle opportunità di mercato.
Il Comparto potrà effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli. Per coprire e/o esporre il portafoglio sui mercati a termine dei tassi e/o del credito e con lo scopo di una copertura unicamente sui mercati dei cambi a termine, si ricorre a strumenti finanziari a termine, negoziati sui mercati regolamentati o OTC: futures, contratti forward, opzioni, swap su tassi, swap su cambi, cambio a termine, Credit Default Swap (CDS su un unico sottostante e CDS su indici), opzioni su CDS (fino al 15% del patrimonio netto),
Non Deliverable Forward. Il Comparto può ricorrere a Total Return Swap fino a un limite del 25% del patrimonio netto.
Il profilo di rischio del Comparto varia nel tempo; l'esposizione ai diversi fattori di rischio diminuisce fino alla scadenza della strategia di investimento. All'approssimarsi della scadenza del Comparto, la società di gestione opterà, in funzione delle condizioni di mercato in quel momento presenti, o per la prosecuzione della strategia di investimento, o per la fusione con un altro OICVM, o per la liquidazione del Comparto, con l'autorizzazione dell'AMF.

Gli ultimi prospetti, l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni, la relazione annuale e il documento informativo periodico delle azioni del fondo: I documenti legali sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti: www.la-francaise.com e/o www.creditmutuel-am.eu. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com. Per qualsiasi ulteriore informazione contattare il Servizio Clienti Prodotti nominativi ai seguenti recapiti: serviceclient@la-francaise.com.
Target di investitori al dettaglio: Riservata ai clienti professionali ai sensi della MiFID e alla clientela del gruppo BPCE
L'OICR non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/Soggetti statunitensi.
Banca depositaria: Il Depositario dell'OICVM è BNP Paribas S.A., con sede al n. 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (il "Depositario"). BNP Paribas S.A., iscritta nel Registro del commercio e delle società con il numero 662 042 449, è un istituto autorizzato dall'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) e sottoposto al controllo dell'Autorité des Marchés Financiers (AMF), con sede legale a Parigi 9°, 16 Boulevard des Italiens.
Altre informazioni:
I riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11.00 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi). **Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il 30 giugno 2026 dopo le ore 11.** A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di azioni, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso azionista.
Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che si conservi il prodotto fino al 31 dicembre 2028.
Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima di questa scadenza, e il rendimento potrebbe essere inferiore.
L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti sui mercati, o per l'impossibilità da parte nostra di pagare gli investitori.

Abbiamo attribuito a questo prodotto la classe di rischio 2 su 7, ossia una classe di rischio basso. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si situano a un livello basso ed è molto improbabile che un eventuale deterioramento della situazione sui mercati possa compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.

Rischi importanti per la SICAV non considerati in questo indicatore:

- Rischio di credito;
- Rischio di controparte;
- Rischio di liquidità.

Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, sussiste un rischio di perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore.
Dette cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può anch'essa influire sugli importi che riceverà.
Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dall'andamento futuro del mercato. L'evoluzione futura del mercato è aleatoria e non può essere prevista con precisione.
Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano rispettivamente le migliori e peggiori performance, e la performance media del prodotto, calcolata su un minimo di 10 anni di dati. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto differente. Lo scenario caratterizzato da tensioni mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Periodo di investimento consigliato: 31/12/2028 Esempio di investimento: 10.000 €		**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo il 31/12/2028**
Scenari			
Scenario caratterizzato da tensioni	**Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi**	**7.630 €**	**7.840 €**
	Rendimento annuo medio	**-23,7%**	**-9,9%**
Scenario avverso	**Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi**	**7.630 €**	**8.210 €**
	Rendimento annuo medio	**-23,7%**	**-8,1%**
Scenario intermedio	**Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi**	**10.040 €**	**9.980 €**
	Rendimento annuo medio	**0,4 %**	**-0,1 %**
Scenario favorevole	**Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi**	**12.110 €**	**12.550 €**
	Rendimento annuo medio	**21,1%**	**10,2%**

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 11/2017 e 03/2020.
Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 11/2019 e 03/2022.
Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 09/2022 e 01/2025.

Cosa succede se Crédit Mutuel Asset Management non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il prodotto è costituito da una comproprietà di strumenti finanziari e depositi distinta dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, il patrimonio del prodotto custodito dal depositario non sarà intaccato. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è contenuto grazie alla segregazione giuridica del patrimonio del depositario rispetto a quello del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce una consulenza al riguardo potrebbe chiedere all'investitore di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore in merito a tali costi e gli mostrerà l'incidenza dei costi complessivi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento a copertura dei diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.
Abbiamo ipotizzato:

- che durante il primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuo di 0%), che per gli altri periodi di detenzione il prodotto evolva come indicato nello scenario intermedio.
- che l'investimento sia di 10.000 €.

Investimento: 10.000 €	**In caso di rimborso dopo 1 anno**	**In caso di rimborso dopo il 31/12/2028**
Costi totali	**412€**	**570 €**
Incidenza dei costi*	**4,1%**	**2,5 %**

(*) Indica in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere 2,4% al lordo dei costi e -0,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi:

Costi una tantum applicati alla sottoscrizione o al rimborso		**In caso di rimborso dopo 1 anno**
Spesa di sottoscrizione	**Massimo 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.**	**fino a 300 €**
Spesa di rimborso	**Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.**	**0 €**
Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi	**0,87% massimo del valore dell'investimento ogni anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.**	**84 €**
Costi di transazione	**0,28% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.**	**27 €**
Costi accessori applicati a determinate condizioni		
Commissioni di performance	**Non esiste alcuna commissione di performance per questo prodotto.**	**0 €**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 31/12/2028

Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza: I riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11.00 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi). **Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il 30 giugno 2026 dopo le ore 11.** A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di azioni, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso azionista.

Come presentare reclami

Per qualsiasi reclamo si può contattare il servizio clienti del Gruppo La Française al 128 boulevard Raspail 75006 PARIGI (reclamations.clients@la-francaise.com), per telefono al numero +33 (0)1 53 62 40 60, oppure utilizzare il link del sito Internet: https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/

Altre informazioni rilevanti

Conservatore del registro: BNP Paribas S.A.
Forma giuridica: Sicav

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (articolo 8 SFDR).**Le informazioni relative alla considerazione dei criteri ESG** (ambientali, sociali e di qualità della governance) **nella politica d'investimento** sono disponibili sul sito internet: www.la-francaise.com e saranno presentate nella relazione annuale.
Maggiori informazioni sull'inclusione di criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica d'investimento applicata dalla Società di gestione, la carta degli investimenti sostenibili, il rapporto sulla strategia climatica e responsabile, nonché la politica di impegno e di esclusione, sono consultabili anche online sul sito internet: https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaitre/nos-expertises/linvestissement-durable.
Le performance passate del prodotto presentate in forma grafica sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti web: www.creditmutuel-am.eu e/o www.la-francaise.com. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com.
Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche: sede della società di gestione e/o www.la-francaise.com e/o www.creditmutuel-am.eu
In caso di controversie relative ai servizi d'investimento e agli strumenti finanziari, Lei ha la possibilità di rivolgersi al Mediatore dell'AMF.
Quando il prodotto è utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari sul contratto, come i costi del contratto non compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e gli eventuali effetti in caso di inadempimento dell'impresa di assicurazione, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, obbligatoriamente consegnato dal Suo assicuratore o intermediario o dall'eventuale altro intermediario assicurativo nel rispetto dell'obbligo di legge a cui è sottoposto.