

BRIEF AAN DE AANDEELHOUDERS VAN HET COMPARTIMENT 'La Française Carbon Impact Floating Rates' VAN DE SICAV LA FRANÇAISE

Onderwerp: Wijziging van de beleggingsstrategie van het compartiment 'La Française Carbon Impact Floating Rates' van de SICAV La Française

Geachte mevrouw, geachte heer,

U bent een aandeelhouder van het compartiment **La Française Carbon Impact Floating Rates** van de SICAV La Française (hierna het 'Compartiment') en we danken u voor uw vertrouwen.

Wat verandert er voor uw Compartiment?

Wij delen u hierbij mee dat Crédit Mutuel Asset Management, de beheermaatschappij van het Compartiment **La Française Carbon Impact Floating Rates** (hierna het 'Compartiment'), heeft beslist om te wijzigen in welk opzicht er rekening wordt gehouden met de niet-financiële criteria van de waarden in de portefeuille van het Compartiment.

De *Carbon Impact*-benadering is een beleggingsfilosofie die oorspronkelijk werd ontwikkeld om voortekenen op te sporen die wijzen op een transformatie bij ondernemingen, enerzijds om die transitie te financieren, anderzijds ook om te profiteren van de waardecreatie die erbij komt kijken (zoals veerkracht in volatiele periodes, winst van marktaandeel, verbetering van het kredietprofiel enzovoort).

Bij de ontwikkeling van die benadering zag het wettelijke kader er anders uit. Intussen omvat het concepten als transitie, oplossingen en duurzaamheid, met name in de *ESMA Fundnaming Guidelines*¹ en de door het PSF voorgestelde nieuwe productcategorieën uit de SFDR-verordening². Ook de Franse markt heeft een aanpak voor duurzame financiële dienstverlening ontwikkeld, die onder meer de mate van engagement regelt (zoals de richtlijnen van de AMF³ en het Franse MVB-label⁴). Die wettelijke ontwikkelingen kunnen leiden tot een opeenstapeling van regels die door hun bestaansreden of hun doelstellingen nefast zijn voor de rechtstreekse synergie. In sommige gevallen kan die opeenstapeling het oorspronkelijke doel van de themabelegging en de rendementsdoelstelling van het fonds schaden.

Sommige van onze beleggingsproducten die een *Carbon Impact*-benadering hanteren, zijn uitzonderlijk sterk blootgesteld aan enerzijds de markt van de hoogrentende obligaties, waar de emittenten structureel grotendeels

¹ [ESMA34-472-440 Final Report on the Guidelines on funds names](#)

² [Categorisation of products under SFDR - Report](#)

³ [Informations à fournir par les placements collectifs intégrant des approches extra-financières | AMF](#)

⁴ [Referentiel-Label-ISR-mars24.pdf](#)

behoren tot koolstofintensieve sectoren, en anderzijds de bancaire emittenten, die de hoofdrol spelen in de financiering van de transitie en in de adoptie ervan door de economie.

Daarom willen we enkele van onze producten terugbrengen naar hun voornaamste doelstelling: de financiering van de energietransitie door transformaties op te sporen bij de emittenten in de sterkst vervuilende waardeketens.

Bijgevolg heeft de beheermaatschappij beslist om de indeling te wijzigen van een product met een duurzame beleggingsdoelstelling (SFDR-artikel 9) naar een product dat ecologische en sociale doelstellingen bevordert (SFDR-artikel 8), zodat de beheerders alle kansen die zich voordoen bij waarden in het beleggingsuniversum, kunnen blijven grijpen.

Het Compartiment verbindt zich voortaan tot 50% duurzame beleggingen (tegenover 80% in het verleden).

Bovendien volgt er een algemene communicatie over de niet-financiële elementen van het Compartiment, dat een sterk geëngageerde benadering hanteert in de zin van de AMF-categorie 2020-03 over de te verstrekken informatie voor collectieve beleggingen met een niet-financiële benadering.

Wanneer wordt de wijziging doorgevoerd?

Deze wijziging wordt van kracht op 31 januari 2025.

Voor meer details kunt u terecht bij uw vertrouwde contactpersoon.

Als u akkoord gaat met de wijzigingen, is er geen actie vereist voor uw aandeel.

Als de wijzigingen evenwel niet stroken met uw wensen, kunt u op elk moment de kosteloze terugkoop van uw aandelen vragen, waarbij het Compartiment dus geen terugkoopprovisie aanrekent.

Wat is de impact van deze wijziging(en) op het risico-rendementsprofiel van uw belegging?

- **Wijziging van het risico-rendementsprofiel:** Nee
- **Verhoging van het risicoprofiel:** Nee
- **Potentiële stijging van de kosten:** Nee
- **Factor waarmee het risico-rendementsprofiel wijzigt:** niet significant ⁵



⁵ Deze indicator is gebaseerd op de ontwikkeling van de SRI en de ontwikkeling van de blootstelling van het fonds aan een of meer risicotypes.

Welke impact heeft deze wijziging op uw fiscale situatie?

Deze transformatie heeft geen fiscale impact. We raden u aan contact op te nemen met uw vertrouwde adviseur of uw verdeler.

Wat zijn de voornaamste verschillen voor uw Compartiment voor en na de wijzigingen?

Een bedrijf van de groep La Française * www.la-francaise.com

www.creditmutuel-am.eu

Crédit Mutuel Asset Management, vermogensbeheerder, erkend door de Autorité des marchés financiers onder het nummer GP 97-138

Franse naamloze vennootschap met een kapitaal van 3.871.680 euro * Hoofdkantoor en kantoren in Parijs: 128, Boulevard Raspail – 75006 Parijs, Frankrijk

388.555.021 RCS Paris * Intracommunautair btw-nummer: FR 70 388 555 021 * APE-code 6630Z

Crédit Mutuel Asset Management is een entiteit van Crédit Mutuel Alliance Fédérale

	Voor de wijzigingen	Na de wijzigingen
Wettelijk kader en beleggingsbeleid		
SFDR-classificatie	SFDR-artikel 9	SFDR-artikel 8
AMF-categorie 2020-03 over de te verstrekken informatie voor collectieve beleggingen met een niet-financiële benadering	Niet van toepassing op SFDR-artikel 9-fondsen.	Categorie 1 Algemene communicatie Sterk geëngageerde benadering
Niet-financiële criteria die in aanmerking worden genomen of die worden gewijzigd bij de beheermethode	Verbintenis tot 80% duurzame beleggingen Dubbele benadering: implementatie van zowel ESG (wezenlijk engagement bij het beheer) als het thema Carbon Impact	Verbintenis tot 50% duurzame beleggingen Implementatie van het thema Carbon Impact

Een bedrijf van de groep La Française * www.la-francaise.com

www.creditmutuel-am.eu

Crédit Mutuel Asset Management, vermogensbeheerder, erkend door de Autorité des marchés financiers onder het nummer GP 97-138

Fransse naamloze vennootschap met een kapitaal van 3.871.680 euro * Hoofdkantoor en kantoren in Parijs: 128, Boulevard Raspail – 75006 Parijs, Frankrijk

388.555.021 RCS Paris * Intracommunautair btw-nummer: FR 70 388 555 021 * APE-code 6630Z

Crédit Mutuel Asset Management is een entiteit van Crédit Mutuel Alliance Fédérale

Belangrijke elementen voor de belegger

Wij herinneren u aan de noodzaak en het belang om kennis te nemen van het essentiële-informatiedocument (eid).

De volgende opties worden aangeboden:

- u gaat akkoord met de wijziging: u hoeft geen enkele actie te ondernemen;
- u gaat niet akkoord met de wijziging: u hebt op elk moment de mogelijkheid om zonder kosten uit het Compartiment te stappen, zonder dat er terugkoopcommissies worden aangerekend;
- u hebt geen mening over de wijzigingen. We raden u aan contact op te nemen met uw adviseur of uw verdeler.

De eid's en het prospectus van het Compartiment zijn beschikbaar op de sites: www.creditmutuel-am.eu en/of www.la-francaise.com of bij: CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT – Département Marketing -128 boulevard Raspail – 75006 PARIJS, Frankrijk of via e-mail: contact-valeursmobilières@la-francaise.com

Met vriendelijke groeten,

Eliana de Abreu
Algemene directrice
Crédit Mutuel Asset Management

~~Een bedrijf van de groep La Française~~ * www.la-francaise.com

www.creditmutuel-am.eu

~~Crédit Mutuel Asset Management, vermogensbeheerder, erkend door de Autorité des marchés financiers onder het nummer GP 97-138~~

~~Fransse naamloze vennootschap met een kapitaal van 3.871.680 euro * Hoofdkantoor en kantoren in Parijs: 128, Boulevard Raspail – 75006 Parijs, Frankrijk~~

~~388.555.021 RCS Paris * Intracommunautair btw-nummer: FR 70 388 555 021 * APE-code 6630Z~~

~~Crédit Mutuel Asset Management is een entiteit van Crédit Mutuel Alliance Fédérale~~