LA FRANÇAISE

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori relative a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di leggerle attentamente, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire nel Fondo.

La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - Classe R Euro Distribution-LU1013051393 Una categoria di azioni di La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities (il "Fondo"), un comparto dell'OICVM La Française LUX (l'"OICVM") Il fondo è gestito da La Française AM International, appartenente al gruppo di società La Française

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo è conseguire un reddito e una crescita del capitale a lungo termine (rendimento totale). Nello specifico, il Fondo mira a realizzare un rendimento su base annua pari al 5% (al netto delle commissioni) su un periodo di 5 anni, con una minor volatilità rispetto al benchmark immobiliare, FTSE EPRA/NAREIT Developed TR in EUR.

Il Fondo investe principalmente in azioni di fondi d'investimento immobiliari (REIT ovvero Real Estate Investment Trusts) considerati come valori mobiliari ai sensi della legge del 2010 e dei regolamenti applicabili, nonché in altre società immobiliari di tutto il mondo, ivi compresi i mercati emergenti.

Nello specifico, il Fondo investe almeno il 60% del patrimonio netto in azioni e titoli associati ad azioni emessi da società, ivi compresi fondi d'investimento immobiliari (REIT), che generino almeno il 50% dei profitti lordi o netti da attività immobiliari o affini, o il cui patrimonio sia investito per il 50% in tali attività. Esempi di tali attività comprendono il possesso, lo sviluppo, la costruzione, il finanziamento, la gestione e la commercializzazione immobiliare, che si tratti di immobili commerciali, industriali o residenziali.

Il Fondo può investire nei seguenti strumenti, o esservi esposto, fino alla percentuale del patrimonio netto indicata:

- azioni privilegiate: 10%
- obbligazioni di emittenti del settore immobiliare: 10%
- strumenti del mercato monetario: 10%
- OICVM/altri OIC: 10%

Il Fondo può inoltre investire in note di credito.

Il Fondo può detenere liquidità ed equivalenti a liquidità su base accessoria. Sono inclusi gli OIC monetari o gli OIC che presentano investimenti con una maturità complessiva ponderata o una frequenza di rideterminazione del tasso non superiore a 12 mesi.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate e riscattate in un qualsiasi giorno lavorativo in cui le banche sono normalmente aperte in Lussemburgo.

I proventi generati dalla classe di azioni R Euro Distribution vengono distribuiti.

Avvertenza: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E REMUNERAZIONE

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	**4**	5	6	7

Profilo di rischio e remunerazione: L'SRRI (indicatore sintetico di rischio e remunerazione) indica come si colloca il Fondo in termini di rischi e remunerazioni potenziali: quanto più la posizione del Fondo in questa scala è elevata, tanto maggiore è il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdita del capitale.

La categoria di rischio è 4, che riflette il rischio legato agli investimenti in titoli azionari di REIT e altre società immobiliari nei mercati sviluppati ed emergenti, in tutti i settori.

All'attenzione degli investitori:

- I dati storici utilizzati per calcolare l'SRRI non rappresentano sempre un'indicazione attendibile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- L'indicatore di rischio fornito sopra non è garantito e può variare nel tempo. Il livello più basso non significa che l'investimento è privo di rischi.

Rischi rilevanti per il Fondo non adeguatamente considerati nell'indicatore:

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità consiste nella difficoltà di acquistare o vendere determinati investimenti. Tale rischio può causare una diminuzione del rendimento del Fondo, poiché il Fondo potrebbe non essere in grado di acquistare/vendere in un momento o ad un prezzo vantaggioso.

Rischio di credito: il Fondo può investire in titoli di debito. Sussiste il rischio che l'emittente diventi insolvente. La probabilità di un tale evento dipenderà dal merito di credito di quest'ultimo.

Rischio di tasso d'interesse: l'eventuale aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti delle obbligazioni presentano un rapporto inverso, se il prezzo di un'obbligazione aumenta, il suo rendimento diminuisce.

Rischio legato all'impatto delle tecniche di gestione: rischio di amplificazione delle perdite dovuto al ricorso a strumenti finanziari a termine come i contratti finanziari OTC, e/o a operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli, e/o a contratti futures, e/o a strumenti derivati. Il rischio può ridurre il valore patrimoniale netto.

Rischio sui titoli legati al settore immobiliare: il valore dell'immobile sottostante potrebbe diminuire e molti fattori possono incidere sul valore degli immobili; il valore dei titoli acquistati dal Fondo non replica necessariamente il valore degli investimenti sottostanti dell'emittente di tali titoli.

Investimenti in small e mid cap: generalmente, le società a bassa e media capitalizzazione sono caratterizzate da linee di prodotti, mercati e risorse finanziarie più limitati e dipendono da un gruppo di gestione più piccolo rispetto alle società ad alta capitalizzazione. Le informazioni su tali società possono essere più difficili da ottenere.

SPESE

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

COMMISSIONI UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	n.a.

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi le spese addebitate all'investitore potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo da pagare, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

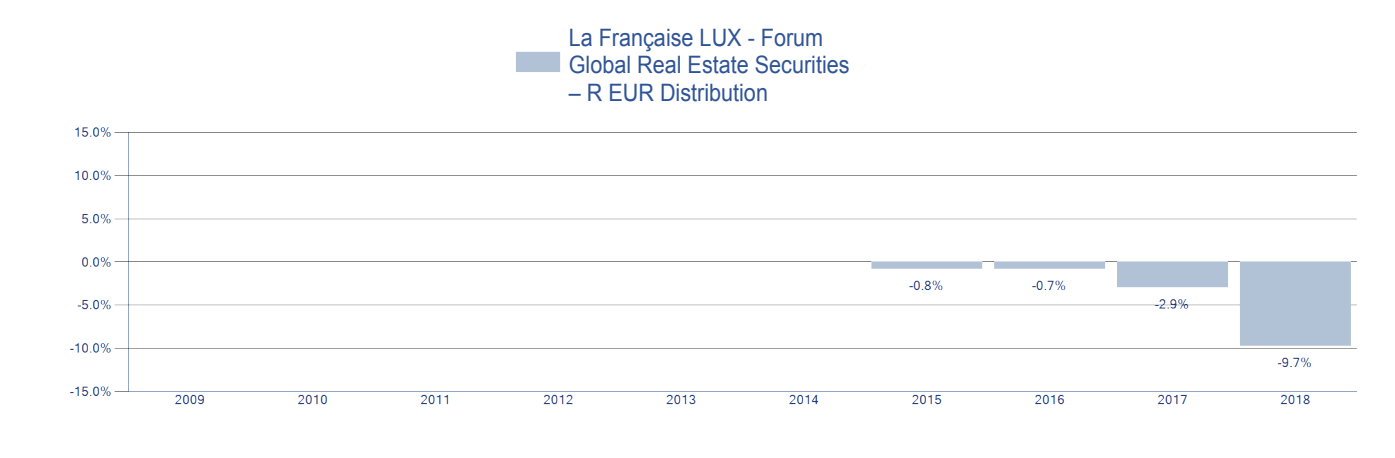
COMMISSIONI ANNUALI PRELEVATE SUL FONDO	
Spese correnti	2,77%

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31/12/2018. Tale importo può variare da un anno all'altro.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissione di performance	n.a.

Per ulteriori informazioni sulle spese consultare il prospetto dell'OICVM, reperibile presso la sede legale dell'OICVM.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il Fondo è stato lanciato nel 2014.
I risultati passati di questa categoria di azioni sono stati calcolati in euro, tenendo conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione.
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile circa i rendimenti futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNP Paribas Securities Services, filiale di Lussemburgo. Per maggiori informazioni sul Fondo rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM, dove sono inoltre disponibili su richiesta copie gratuite in inglese delle relazioni annuali e semestrali, nonché il prospetto.
Altre informazioni pratiche, inclusi i più recenti prezzi per quota, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'OICVM o sul sito Internet www.la-francaise.com
La politica remunerativa aggiornata di La Française AM International inclusa, tra le altre cose, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei profitti, l'identità delle persone incaricate di attribuire la remunerazione e i profitti, inclusa la composizione del comitato per le remunerazioni, è disponibile al sito internet http://lfgrou.pe/xxDHv0. Un esemplare cartaceo è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale di La Française AM International
Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero OICVM menzionato all'inizio del presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.
La legislazione fiscale che disciplina l'OICVM può ripercuotersi sulla posizione fiscale dell'investitore.

La Française AM International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.
Ogni comparto corrisponde a una parte distinta dell'attivo e degli impegni dell'OICVM.
È possibile convertire le proprie azioni in azioni di un'altra categoria esistente nel Fondo. Per maggiori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto, rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM o consultare il sito Internet www.la-francaise.com.
Per informazioni sulle categorie di azioni commercializzate in uno specifico paese, rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM o consultare il sito Internet www.la-francaise.com.
Questo Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
La Française AM International è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 13/02/2019.