LA FRANÇAISE

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave 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 - Multistrategies Obligataires - Classe R Capitalisation EUR-LU0970532353

Una classe di azioni di La Française LUX - Multistrategies Obligataires (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 (rendimento totale). In particolare, il Fondo mira a sovraperformare (al netto delle commissioni) l'indice di riferimento per almeno il 3,5% su un periodo di 3 anni.
Indice di riferimento: indice Euribor a 3 mesi
Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di strategie, inclusa una strategia direzionale corta o lunga, una strategia di arbitraggio, una strategia sulla curva dei tassi di interessi e una strategia di credito.
Il Fondo investe principalmente in obbligazioni con qualsiasi qualità di credito, incluse le obbligazioni con rating inferiore all'investment grade, e in qualunque valuta di emittenti appartenenti all'OCSE.
Nello specifico, il Fondo investe in titoli a tasso fisso o variabile o indicizzati all'inflazione e in strumenti di debito negoziabili.
Il Fondo può investire nei seguenti strumenti, o esservi esposto, fino alla percentuale del patrimonio netto indicata:
• obbligazioni convertibili: 100%
• obbligazioni convertibili contingenti (coco bonds): 20%
• mortgage backed securities o asset-backed securities: 20%
• OICVM/OIC: 10%
• azioni (tramite l'esposizione a obbligazioni convertibili): 5%

Il Fondo può investire in note di credito.
Il Fondo può detenere liquidità e titoli 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.
L'esposizione del Fondo (inclusa la copertura) alle valute diverse dall'EUR può arrivare fino al 10% del patrimonio netto.
Per conseguire i suoi obiettivi, il Fondo può ricorrere a strumenti derivati come contratti futures, opzioni, swap, cap e floor, CDS, CDS su indici.
Il Fondo può stipulare operazioni di vendita con patto di riacquisto e acquisto con patto di rivendita temporanee.
Le azioni del Fondo possono essere acquistate e riscattate su base giornaliera.
L'intero reddito generato dalla classe di azioni R Capitalisation EUR del Fondo è reinvestito e incluso nel valore delle sue azioni.
Avvertenza: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 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'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 3, che riflette il rischio di investire in strumenti di debito, in tutti i settori e in obbligazioni convertibili contingenti.
All'attenzione degli investitori:
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico 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 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 controparte: il Fondo stipula contratti con diverse controparti. Se una controparte non adempie i propri obblighi nei confronti del Fondo (ad esempio non paga un importo pattuito o non consegna titoli in base agli accordi) il Fondo può subire una perdita.

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 legato alla selezione: il giudizio del gestore degli investimenti riguardo all'appetibilità, al valore e al potenziale di apprezzamento dei titoli di una determinata società potrebbe rivelarsi errato.

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	3,00%
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.

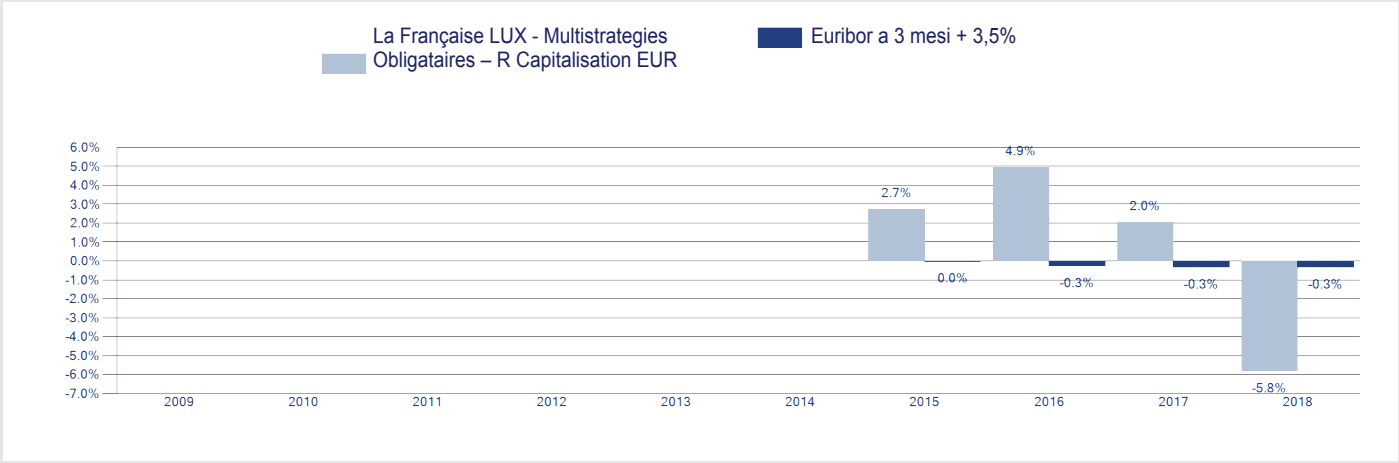
COMMISSIONI ANNUALI PRELEVATE SUL FONDO	
Spese correnti	1,34%

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	0,01%

La commissione legata al rendimento è pari a un massimo del 25% della differenza tra la performance del Fondo e la performance dell'Euribor a 3 mesi + 3,5%. Il Fondo versa la commissione legata al rendimento su base annua.
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 2013.
La categoria è stata lanciata 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 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.