LA FRANÇAISE

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations figurant dans ce document vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'un éventuel investissement.

La Française LUX - Multistratégies Obligataires - Class R Capitalisation EUR-LU0970532353

Une catégorie d'actions de La Française LUX - Multistratégies Obligataires (le « Fonds »), un compartiment de l'OPCVM La Française LUX (l'« OPCVM ») Le Fonds est géré par La Française AM International, une société du groupe La Française

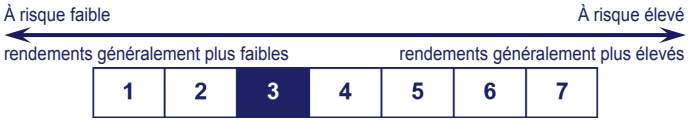
OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de générer un revenu et une croissance du capital (rendement total). Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice de référence d'au moins 3,5 % sur toute période donnée de 3 ans.
Indice de référence : indice Euribor à 3 mois
Le Gestionnaire recourt à une combinaison de stratégies, incluant une stratégie directionnelle short-or-long, une stratégie d'arbitrage, une stratégie portant sur la courbe des taux d'intérêt et une stratégie de crédit.
Le Fonds investit principalement dans des obligations assorties de toutes les notations de crédit, y compris les obligations dont la notation est inférieure à investment grade, ainsi que dans toutes les devises auprès d'émetteurs de l'OCDE.
Le Fonds investit plus particulièrement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation, ainsi que dans des instruments de créance négociables.
Le Fonds peut investir dans les placements suivants ou y être exposé jusqu'à hauteur du pourcentage d'actifs nets indiqué :

- obligations convertibles : 100 %
- obligations CoCo (contingent convertible bonds) : 20 %
- titres adossés à des hypothèques ou à des actifs : 20 %
- OPCVM/OPC : 10 %
- actions (par le biais d'une exposition aux obligations convertibles) : 5 %

Le Fonds peut investir dans des avoirs.
Le Fonds peut détenir des liquidités et des instruments assimilés à des liquidités à titre accessoire. Ceux-ci peuvent inclure des OPC monétaires ou des OPC dont l'échéance pondérée globale de l'investissement ou la fréquence de révision des taux d'intérêt ne dépasse pas 12 mois.
L'exposition nette du Fonds (après couverture) aux devises autres que l'EUR peut s'élever jusqu'à 10 % des actifs nets.
Pour atteindre ses objectifs, le Fonds aura recours à des dérivés, tels que des contrats à terme, des options, des swaps, des caps et des floors, des CDS ou des CDS sur indices.
Le Fonds peut effectuer des opérations de mise et prise en pension provisoires.
Vous pouvez acheter et vendre les actions du Fonds tous les jours.
Tous les revenus générés par la catégorie d'actions R Capitalisation EUR du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.
Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de trois ans.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Profil de risque et de rendement : le SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator ou indicateur de risque et de rendement synthétique) révèle le classement du Fonds en fonction de son risque et de son rendement potentiels. Plus le Fonds se situe en haut de cette échelle, plus son rendement possible est élevé, mais plus son risque de subir des pertes est important.
La catégorie de risque est de 3 et reflète le risque d'investissement dans des instruments obligataires issus de tous les secteurs et dans des obligations CoCo (contingent convertible bonds).
Nous attirons votre attention sur le fait que :
- Les données historiques utilisées pour calculer le SRRI ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.
- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et est susceptible d'évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement dénué de tout risque.

Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas adéquatement reflétés par l'indicateur :
Risque de crédit : le Fonds peut investir dans des titres de créance. Or, il existe un risque que l'émetteur tombe en défaut de paiement. La probabilité d'un tel événement dépendra de la solvabilité de l'émetteur.

Risque de contrepartie : le Fonds conclut des contrats avec des contreparties diverses. Or, si une contrepartie n'honore pas ses obligations à l'égard du Fonds (par exemple en ne versant pas le montant convenu ou en ne livrant pas les titres), ce dernier peut subir une perte.

Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur des titres à revenu fixe détenus par le Fonds. Les cours et les rendements obligataires ont une relation de cause à effet inverse : lorsque le cours d'une obligation chute, le rendement s'accroît.

Risque lié à l'impact des techniques de gestion : risque de pertes accrues du fait de l'utilisation d'instruments financiers à terme, tels que des contrats financiers de gré à gré, et/ou de l'acquisition temporaire et du transfert de titres et/ou de contrats à terme et/ou d'instruments dérivés. Ce risque peut entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

Risque lié à la sélection : le jugement du Gestionnaire quant à l'attrait, à la valeur et à l'appréciation potentielle du titre d'une société donnée pourrait se révéler incorrect.

FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Les frais d'entrée et de sortie présentés correspondent à des chiffres maximaux. Il se peut que vous payiez moins dans certains cas – veuillez vous adresser à votre conseiller financier à ce sujet.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	1,34 %

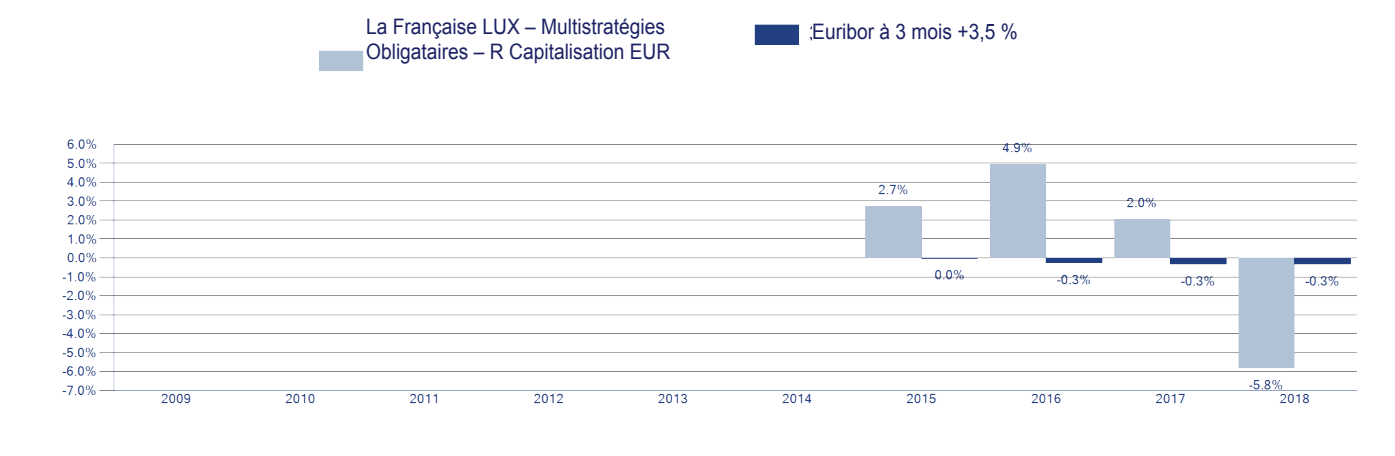
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31/12/2018. Il peut varier d'une année sur l'autre.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	0,01 %

La commission de performance représentera au maximum 25 % de la différence entre la performance du Fonds et celle de l'Euribor à 3 mois + 3,5 %. Le Fonds verse la commission de performance une fois par an.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM, disponible au siège social de ce dernier.

PERFORMANCES PASSÉES



Le Fonds a été créé en 2013.

L'Action a été créée en 2014.

Les performances passées de cette catégorie d'actions ont été calculées en EUR compte tenu de l'ensemble des frais et charges, à l'exception des frais d'entrée.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg

De plus amples informations sur le Fonds ainsi que des exemplaires en anglais des rapports annuels et semestriels et du prospectus sont disponibles gratuitement, sur demande, au siège social de l'OPCVM.

D'autres informations pratiques, y compris les derniers cours des parts, sont mises à disposition du public au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com

La politique de rémunération mise à jour de La Française AM International, incluant, sans toutefois s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des bénéfices, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des bénéfices, ainsi que la composition du comité de rémunération, est disponible sur le site http://lfgrou.pe/xxDHv0 Une version papier est disponible gratuitement sur demande auprès du siège social de La Française AM International.

Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de l'OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'OPCVM nommé au début du présent document d'informations clés pour l'investisseur dans son intégralité.

La législation fiscale applicable à l'OPCVM peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de La Française AM International ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Chaque compartiment correspond à une partie distincte des actifs et passifs de l'OPCVM.

Vous avez le droit de convertir vos actions en actions d'une autre catégorie existante du Fonds. Des informations sur les moyens d'exercer ce droit sont disponibles au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com

Vous pouvez obtenir des informations sur les catégories d'actions commercialisées dans un pays spécifique au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont valables en date du 13/02/2019.