



LA FRANÇAISE

La Française LUX - Rendement Global 2020 USD - Clase I (C) USD-LU1043188942

Una clase de acciones de La Française LUX - Rendement Global 2020 USD (el «fondo»), un subfondo del OICVM La Française LUX (el «OICVM») El gestor del fondo es La Française AM International, perteneciente al grupo de empresas La Française

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es superar (sin comisiones) el US Treasury Note 2,625% 15/11/2020, durante un período de inversión de 7 años a partir de la fecha de lanzamiento del fondo.

La fecha de vencimiento del fondo es el 31 de diciembre de 2020.

El fondo es un fondo subordinado de La Française Rendement Global 2020 (el fondo principal), que tiene el mismo objetivo.

El fondo invierte al menos el 85% del patrimonio neto en acciones Class F del fondo principal y hasta el 15% en efectivo y equivalentes de efectivo o derivados únicamente con fines de protección.

El fondo principal La Française Rendement Global 2020 es un fondo OICVM creado con arreglo a la legislación francesa y regulado por la AMF (Autorité des Marchés Financiers).

El fondo principal invierte en obligaciones y en instrumentos del mercado monetario de cualquier calidad crediticia emitida y principalmente emitidos en Estados miembros de la OCDE. El fondo invierte únicamente en títulos denominados en EUR, USD o GBP. La exposición del fondo principal a países no pertenecientes a la OCDE puede ser de hasta el 30%.

El fondo principal puede invertir en, o estar expuesto a, las siguientes inversiones hasta el porcentaje de patrimonio neto indicado:

- *títulos convertibles: 30%*
- *obligaciones emitidas en mercados emergentes: 30%*
- *acciones: 10%*
- *otros OICVM/OIC: 10%*
- *depósitos: 10% Las inversiones no denominadas en EUR están cubiertas en EUR.*

El fondo principal puede utilizar derivados o invertir en títulos con derivados implícitos con fines de protección o para aumentar su exposición a tipos de interés y riesgo crediticio.

Además de derivados principales, el fondo principal puede utilizar swaps de incumplimiento crediticio (incluidos aquellos basados en índices). La duración modificada del fondo principal puede variar de 0 a 6 y disminuir con el tiempo.

El fondo principal también puede utilizar swaps de rendimiento total (TRS) (incluidos los basados en índices) y acuerdos de recompra y de recompra inversa.

El gestor de inversiones crea una cartera diversificada seleccionando títulos que ofrezcan una combinación superior de rendimiento y solvencia, así como adoptando posiciones tácticas, como el arbitraje, en caso de surgir nuevas oportunidades de mercado o un mayor riesgo de insolvencia por parte de uno de los emisores que figuran en la cartera.

Puede comprar y vender acciones del fondo diariamente.

Todos los beneficios generados por las acciones Class I (C) USD del fondo se reinvierten e incluyen en el valor de sus acciones.

Recomendación: el fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital antes del 31 de diciembre de 2020. Se encuentra disponible más información sobre la suscripción y el reembolso de participaciones del fondo principal en el folleto del fondo principal.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Perfil de riesgo y remuneración: El SRRI (Indicador sintético de riesgo y remuneración) demuestra la clasificación del fondo en relación con su remuneración y riesgo potenciales. Cuanto más alta sea la posición del fondo en dicha escala, mayor será la posible remuneración, pero también el riesgo de perder dinero.

La categoría de riesgo es 3 y refleja el riesgo, a través del fondo principal, de invertir en títulos denominados en euros y/o dólares estadounidenses y/o libras esterlinas emitidos por entidades del sector público o privado, hasta el 100% en títulos especulativos («high yield») y hasta el 30% en países no pertenecientes a la OCDE.

Nótese que:

- Los datos históricos empleados para calcular el SRRI podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- El indicador de riesgo mostrado más arriba no está garantizado y puede variar con el tiempo. - La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

Riesgos materialmente pertinentes para el fondo que no se reflejan plenamente en el indicador:

Riesgo de crédito: el fondo puede invertir en títulos de deuda. Existe riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la capacidad crediticia del emisor.

Riesgo de contraparte: el fondo celebra contratos con varias contrapartes. Si una contraparte no cumple sus obligaciones con el fondo (por ejemplo, el impago de una cantidad acordada o la no entrega de valores conforme a lo acordado), este puede sufrir una pérdida.

Riesgo de tipo de interés: un aumento de los tipos de interés puede provocar una pérdida del valor de los títulos de renta fija del fondo. Los precios de las obligaciones y los intereses presentan entre sí una relación inversa: cuando el precio de una obligación se reduce, los intereses aumentan.

Riesgo vinculado al impacto de técnicas de gestión: riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados, o las operaciones de adquisición y de cesión temporales de títulos, o los contratos futuros, o los instrumentos derivados. Este riesgo podría disminuir el valor de liquidación.

Riesgo de selección: el dictamen del Gestor del fondo sobre el atractivo, el valor y la posible apreciación de un determinado título de la sociedad podría ser incorrecto.

Riesgo de los mercados emergentes: los mercados emergentes tienen más posibilidades de experimentar la incertidumbre política y las inversiones realizadas en estos países pueden no tener la misma protección que las realizadas en países más desarrollados.

📍 GASTOS

Los gastos que soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

| GASTOS NO RECURRENTE DETRAÍDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN | |
|--|---------|
| Gastos de entrada | 4,00% |
| Gastos de salida | Ninguno |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida mostrados constituyen cifras máximas. En algunos casos podrían ser inferiores; solicite más información a su asesor financiero.

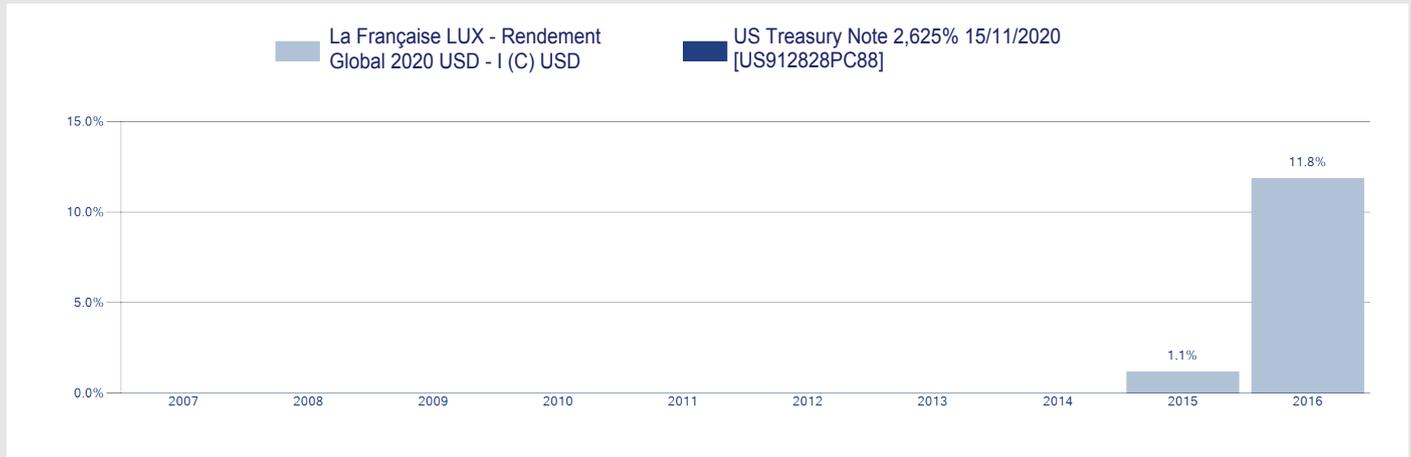
| GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO | |
|---|-------|
| Gastos corrientes | 0,98% |

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que finalizó el 31/12/2016. Dicha cifra puede variar de un año para otro.

| GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS | |
|--|---------|
| Comisión por resultados | Ninguno |

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto del OICVM, disponible en el domicilio social del OICVM.

📍 RENTABILIDAD HISTÓRICA



El fondo se creó a lo largo del año 2014.

La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se ha calculado en USD, teniendo en cuenta todos los gastos y costes, excepto los gastos de entrada.

La rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.

📍 INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: BNP Paribas Securities Services, sucursal en Luxemburgo.

Puede obtener información adicional sobre el fondo y copias en inglés de los informes anuales, de los informes semestrales y de los folletos de forma gratuita solicitándolos al domicilio social del OICVM.

Asimismo, existe información práctica, incluidos los precios más recientes de las participaciones, a disposición del público en el domicilio social del OICVM y en www.la-francaise.com

La política de remuneración actualizada de La Française AM International, incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en <http://lfgrou.pe/xxDHv0>. Puede obtenerse una copia impresa bajo petición y de forma gratuita del domicilio social de La Française AM International

El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo del OICVM. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto del OICVM mencionado al principio del presente documento de datos fundamentales para el inversor.

La legislación fiscal del OICVM podría influir en su situación fiscal personal.

La Française AM International únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Cada subfondo constituye una parte independiente del activo y pasivo del OICVM.

Tiene derecho a convertir sus acciones en acciones de otra clase existente del fondo. Puede obtener información sobre cómo ejercer tal derecho en el domicilio social del OICVM o en www.la-francaise.com.

Puede obtener información sobre las clases de acciones comercializadas en un país específico en el domicilio social del OICVM o en www.la-francaise.com.

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a fecha de 28/12/2017.