LA FRANÇAISE

Informazioni chiave per l'investitore

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.

LFP S&P Capital IQ Fund - LUX R2P Credit Flex - Class I EUR-LU1093494299

Una classe di azioni di LFP S&P Capital IQ Fund - LUX R2P Credit Flex (il "Fondo")
un comparto dell'OICVM LFP S&P Capital IQ Fund (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 consiste nel sovraperformare (al netto delle commissioni) il Barclays Global Corporate 3-5 years € Hedged nell'orizzonte temporale raccomandato di tre anni. Il Fondo investe con un'allocazione flessibile fino al 100% in emittenti / emissioni investment grade e / o fino al 100% in emittenti / emissioni ad alto rendimento per conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito.

Il Fondo adotterà una serie di strategie, quali:

- allocazione obbligazionaria in base a paesi, settori e rating (rischio di spread, rischio di default, rischio di tasso d'interesse)
- strategie relative value: strategie sulla curva del credito, strategie di compressione, long/short (rischio di credito)
- gestione della duration (rischio di tasso d'interesse, rischio associato alla curva).

Il Fondo investe in prodotti su tassi d'interesse e in strumenti del mercato monetario (obbligazioni emesse da organismi del settore privato; obbligazioni del settore pubblico e parastatale; obbligazioni a tasso fisso o variabile, obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, covered bond, titoli di Stato, BMTN (obbligazioni negoziabili a medio termine), EMTN (obbligazioni in euro a medio termine), pronti contro termine, debito senior o subordinato).

Gli investimenti vengono effettuati secondo i seguenti criteri:

- Emittenti / emissioni investment grade
- Emittenti / emissioni ad alto rendimento (speculativi)
- Titoli senza rating
- Titoli emessi da organismi pubblici o privati (società, governi, agenzie governative, istituzioni sovranazionali)
- Titoli denominati in diverse valute
- Emittenti o emissioni dell'OCSE (inclusi i mercati emergenti dell'OCSE) fino al 100%

Gli investitori non sono esposti al rischio valutario, dal momento che il Gestore degli investimenti cercherà di coprire l'esposizione valutaria di ciascuna classe. Può tuttavia rimanere un rischio valutario residuo dovuto a una copertura valutaria imperfetta degli attivi sottostanti.

Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni o quote di OICVM e/o di altri OICR, nonché in azioni denominate in valute diverse dal dollaro statunitense.

Il Fondo può detenere attività liquide a titolo accessorio.

Il Fondo può investire in tecniche e strumenti derivati (quotati, non quotati, a termine fisso o opzionali, tassi, indici, swap, contratti a termine, NDF (Non Deliverable Forward), CDS (Credit Default Swap), CDS su indici) al fine di proteggersi dai rischi associati alle attività o all'esposizione del portafoglio.

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 e riflette l'investimento in strumenti di debito denominati in USD o in altre valute, in tutti i paesi dell'OCSE (inclusi i mercati emergenti dell'OCSE), nel settore pubblico o privato.

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.

Rischio legato ai mercati emergenti: nei mercati emergenti sono più probabili fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della medesima protezione di quelli detenuti in paesi più sviluppati.

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	0,88%

Le spese correnti indicate sono frutto di una stima.La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissione legata al rendimento	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 2009 2015.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
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.lafrancaise-gam.com
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.lafrancaise-gam.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.lafrancaise-gam.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 27/02/2015.